



Valoralta Casa de Bolsa, C.A  
Balance General  
al 30 de septiembre 2019  
Expresado en Bolívares

FORMA A

**ACTIVO**

<b>ACTIVO</b>			
<b>Disponibilidades</b>			
1	Efectivo		23,125,563.28
2	Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	23,125,563.28	
3	Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	0.00	
4	(Provisión para Disponibilidades)	0.00	
<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>			51,487,928,069.00
5	Portafolio para comercialización "T"	0.00	
6	Portafolio de Inversión para comercialización "PIC"	0.00	
7	Portafolio de Inversión "I"	0.00	
8	Portafolio para Comercialización de Acciones	51,487,928,069.00	
9	Inversiones en Depósitos a Plazo y Colocaciones a Plazo	0.00	
10	Inversiones de disponibilidad Rrestringida	0.00	
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>			0.00
11	Financiamiento por Operaciones de Reporto con Garantía Bancaria	0.00	
12	Activos Financieros Indexados a Títulos Valores	0.00	
13	Prestamos o Financiamiento de Margen	0.00	
14	Letras y Pagares con Garantía Bancaria	0.00	
15	Prestamos no Autorizados	94,000,000.00	
16	(Provisión sobre Prestamos no Autorizados)	(94,000,000.00)	
17	<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>	0.00	0.00
18	<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	0.00	
19	<b>BIENES REALIZABLES</b>	0.00	
20	<b>BIENES DE USO</b>	3,153,129.22	3,153,129.22
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>			0.00
21	Incremento Ajuste a Valor de Mercado Contratos Spot, Forward y Futuros	0.00	
22	Reducción Ajuste a Valor de Mercado Contratos Spot, Forward y Futuros	0.00	
23	<b>OTROS ACTIVOS</b>	230,471,931.04	230,471,931.04
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b>51,744,678,692.54</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>			
24	Derechos por financiamiento de Reportos	0.00	
25	Derechos por Operaciones Spot, Forward, Futuros	0.00	
26	Divisas, Títulos Valores	0.00	
26	Derechos por Otras Operaciones Contingentes	0.00	
<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>			<b>0.00</b>
<b>ENCARGO DE CONFIANZA</b>			
54	Administración de Cartera	0.00	
55	Custodia	265,336,056,441.95	
<b>TOTAL ENCARGO DE CONFIANZA</b>			<b>265,336,056,441.95</b>
27	Otras cuentas de orden deudoras	500.00	500.00
<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>			<b>265,336,056,941.95</b>

**PASIVO**

	<b>Pasivo a Corto Plazo</b>		
	<b>CAPTACION DE RECURSOS AUIORIZADAS</b>		<b>0.00</b>
	<b>POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES</b>		
28	Obligaciones a la Vista	0.00	
29	Títulos Valores Deuda Objeto de Oferta Publica Emitidos por la Institución	0.00	
	<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>		<b>0.00</b>
30	Oblig. Bancos y Ent. de ahorro y préstamo del país hasta un año	0.00	
31	Oblig. Bancos y Entid. de ahorro y préstamo del Exterior hasta un año	0.00	
32	Obligaciones por Operaciones de Reporto	0.00	
33	Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores	0.00	
34	<b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
	<b>PASIVOS A MAS DE UN AÑO</b>		<b>16,665,873.36</b>
35	Oblig. Bancos y Entid. de Ahorro y préstamo del país a mas de un año	0.00	
36	Oblig. Bancos y Entid. de Ahorro y préstamo del Ext. a mas de un año	0.00	
37	Otras Obligaciones a mas de un año	16,665,873.36	
38	<b>CREDITOS DIFERIDOS</b>	0.00	0.00
39	<b>PASIVOS LABORALES</b>	53,388,343.38	53,388,343.38
40	<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>	16,233,409.46	16,233,409.46
41	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	0.00	0.00
42	<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>	0.00	0.00
43	<b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	0.00	0.00
44	<b>OTROS PASIVOS</b>	34,443,529.75	34,443,529.75
	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>120,731,155.95</b>
	<b>GESTION OPERATIVA</b>		<b>3,635,152.68</b>

**PATRIMONIO**

45	<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
	CAPITAL PAGADO	50,000,000.00	50,000,000.00
46	<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	0.00	0.00
47	<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	1,000.00	1,000.00
	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		2,342,088,945.65
48	Resultado del ejercicio	0.00	
49	Utilidades no distribuidas	2,342,088,945.65	
	<b>SUPERAVIT NO REALIZADO</b>		49,228,222,438.26
50	<b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>	49,228,222,438.26	
51-1	<b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE DE DIFERENCIAL CAMBIARIO</b>	0.00	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		51,620,312,383.91
	<b>TOTAL PATRIMONIO + GESTIÓN OPERATIVA</b>		51,623,947,536.59
	<b>TOTAL PATRIMONIO + GESTIÓN OPERATIVA + PATRIMONIO</b>		51,744,678,692.54
	<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>		
53	Responsabilidades por Financiamiento de Reportos	0.00	
54	Responsabilidades Operac. Spot, Forward futuros de Divisas y Tit. Valores	0.00	
55	Responsabilidades por otras Operaciones Contingentes	0.00	
	<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>		0.00
	<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>		
55	Administración de Cartera	0.00	
56	Custodia	(265,336,056,441.95)	
	<b>TOTAL ENCARGOS DE CONFIANZA</b>		(265,336,056,441.95)
	<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	(500.00)	(500.00)

**TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS****(265,336,056,941.95)****Presidente****Director Principal****Contador**

**Valoralta Casa de Bolsa, C.A**  
**Estado de Resultados**  
**Periodo del 01 de julio 2019 al 30 de septiembre 2019**  
**Expresado en Bolívares**


<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>			
1	Rendimiento por Inversiones Clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0.00	
2	Rendimiento por Inversiones Clasificadas en el Portafolio para comercializ.de Acc.	0.00	
3	Rendimiento por Comisiones Clasificadas en el Portafolio para comercializ.de Acc.	0.00	
4	Dividendos por Acciones Clasificadas en el Portafolio para comercializ.de Acc.	4,420,057.03	
5	Rendimientos por Financiamientos de Margen	0.00	
6	Rendimientos por Financiamientos de Reporto	0.00	
7	Rendimientos por Activos Indexados a títulos valores	0.00	
8	Rendimientos por otros Activos financieros directos	0.00	
9	Rendimientos por Inversiones en Depósitos y Colocaciones	0.00	
	<b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>4,420,057.03</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			
10	Intereses por Obligaciones por Operaciones de Repo	0.00	
11	Intereses por Pasivos Financieros Indexados a Título	0.00	
12	Intereses por Prestamos por Financiamiento de Margen	0.00	
13	Intereses por Obligaciones por Financiamiento con B	0.00	
14	Intereses por Títulos Valores Emitidos por la Institución	0.00	
15	Intereses por Otros Pasivos Financieros Directos	0.00	
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>0.00</b>
			<b>4,420,057.03</b>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO (Total Ingresos Financieros - Total Gastos Financieros)</b>			
16	Ingresos por Recuperación de Activos Financieros	0.00	
17	Gastos por Provisiones y Desvalorización de Activos	(94,000,000.00)	
	<b>Sub-Total</b>		<b>(94,000,000.00)</b>
	<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>		<b>(89,579,942.97)</b>
<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>			
18	Honorarios y Comisiones	38,261,829.73	
19	Resultado por Ajuste a Mercado Inver. Clasificadas e	0.00	
20	Diferencias en Cambio	0.00	
21	Ganancia (Pérdida) en Venta de Inversiones en Título	333,457,025.55	
22	Otros Ingresos	1.48	
	<b>TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS</b>		<b>371,718,856.76</b>
	<b>RESULTADOS EN OPERACION FINANCIERA</b>		<b>282,138,913.79</b>
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>			
23	Salarios y Sueldos	215,292,218.02	
24	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización	1,748,061.26	
25	Otros Gastos	61,463,481.83	
	<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>		<b>278,503,761.11</b>
	<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DEL ISLR (Resultado en Operaciones Financieras - Total Gastos Operativos)</b>		<b>3,635,152.68</b>
26	Impuesto Sobre la Renta	0.00	<b>0.00</b>
	<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>		<b>3,635,152.68</b>



Presidente



Director Principal



Contador

**VALORALTA CASA DE BOLSA, C.A**  
**INDICES PATRIMONIALES**  
**al 30 de septiembre 2019**

Patrimonio y Garantía de Riesgo Primario (Nivel	2,395,725,098.33
+ Patrimonio de Riesgo Complementario o Cuasi C	0.00
= Patrimonio y Garantía de Riesgo	2,395,725,098.33
+ Patrimonio Contable	51,620,312,383.91
+ Gestion Operativa	3,635,152.68
+ Garantías	0.00
Sub-total	51,623,947,536.59
- Partidas de Ajustes	(49,228,222,438.26)
= Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel	2,395,725,098.33
Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel	2,395,725,098.33
- Activos Ilíquidos	14,111,179.79
= Patrimonio Liquido	2,381,613,918.54
Patrimonio y Garantías de Riesgo	2,395,725,098.33
/ Monto total de Activos y Operaciones Contingente	51,726,178,241.92
= Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo	4.63%
Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario	2,395,725,098.33
/ Monto total de Activos y Operaciones Contingente	51,726,178,241.92
= Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Prim	4.63%
Índice de Adecuación de Operaciones Activas	1.00
Índice de Adecuación de Operaciones Pasivas	1.00
Índice de Adecuación de Operaciones Contingente	1.00