



RIF: J-31230938-5

**VALORALTA CASA DE BOLSA, C.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
**(Expresado en Bolívares)**

**AUDITORES EXTERNOS**  
**Marambio, Rivillo, Pérez, Pineda**  
**Consultores y Contadores Públicos, S.C.**

**VALORALTA CASA DE BOLSA, C.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
**(Expresado en Bolívares)**

|  | 30 de junio<br>de 2022 | 31 de diciembre<br>de 2021 |  | 30 de junio<br>de 2022 | 31 de diciembre<br>de 2021 |
|--|------------------------|----------------------------|--|------------------------|----------------------------|
| <b>ACTIVO</b>  |                        |                            | <b>INGRESOS FINANCIEROS</b>  |                        |                            |
| <b>DISPONIBILIDADES (Nota 12)</b>  |                        |                            | 1 Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"   | -                      | -                          |
| 1 Efectivo   | -                      | -                          | 2 Rendimientos por inversiones clasificadas en el portafolio "PIC"   | 1.492                  | -                          |
| 2 Bancos, entidades de ahorro y préstamo y otras instituciones financieras del país                    | 16.264                 | 7.387                      | 3 Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"   | -                      | -                          |
| 3 Bancos y otras instituciones financieras del exterior  | -                      | -                          | 4 comercialización de acciones   | 988                    | 8                          |
| 4 (Provisión para disponibilidades)  | -                      | -                          | 5 Rendimientos por Financiamientos de margen   | -                      | -                          |
|  | <u>16.264</u>          | <u>7.387</u>               | 6 Rendimientos por Financiamientos de reporte  | -                      | -                          |
| <b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES (Nota 3, 12 y 15)</b>   |                        |                            | 7 Rendimientos por Activos indexados a títulos valores   | -                      | -                          |
| 5 Portafolio de inversión para comercialización "T"  | -                      | -                          | 8 Rendimientos por otros Activos financieros directos  | -                      | -                          |
| 6 Portafolio de Inversiones para comercialización "PIC"  | 41.510                 | -                          | 9 Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias   | -                      | -                          |
| 7 Portafolio de inversiones para comercialización "I"  | -                      | -                          | <b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS</b>  | <b>2.480</b>           | <b>8</b>                   |
| 8 Portafolio para comercialización de acciones   | 9.489.129              | 10.847.477                 | <b>GASTOS FINANCIEROS</b>  |                        |                            |
| 9 Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo  | -                      | -                          | 10 Intereses por Obligaciones por operaciones de reporte   | -                      | -                          |
| 10 Inversiones de disponibilidad restringida   | -                      | -                          | 11 Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores   | -                      | -                          |
| 10-1 Provisión para Inversiones en Títulos Valores   | (6.406.279)            | -                          | 12 Intereses por Préstamos por Financiamiento  | -                      | -                          |
|  | <u>3.124.369</u>       | <u>10.847.477</u>          | 13 Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos  | -                      | -                          |
| <b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>  |                        |                            | 14 Intereses por Títulos valores emitidos por la institución   | -                      | -                          |
| 11 Financiamiento por operaciones de reporte   | -                      | -                          | 15 Intereses por otros Pasivos Financieros Directos  | -                      | -                          |
| 12 Activos financieros indexados a títulos valores   | -                      | -                          | <b>TOTAL POR GASTOS FINANCIEROS</b>  | <b>-</b>               | <b>-</b>                   |
| 13 Préstamo o financiamiento de margen   | -                      | -                          | <b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>   | <b>2.480</b>           | <b>8</b>                   |
| 14 Letras y pagarés con garantía bancaria  | -                      | -                          | 16 Ingresos por recuperación de activos financieros  | -                      | -                          |
| 15 Préstamos no autorizados  | -                      | -                          | 17 Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros   | (6.406.270)            | -                          |
| 16 (Provisión sobre préstamos no autorizados)  | -                      | -                          |  |                        |                            |
|  | <u>-</u>               | <u>-</u>                   | <b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>  | <b>(6.403.790)</b>     | <b>8</b>                   |
| <b>INTERESES, DIVIDENDOS Y COMISIONES DEVENGADOS POR COBRAR (Nota 4 y 12)</b>                          | 346                    | -                          | <b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>   |                        |                            |
| <b>INVERSIONES PERMANENTES</b>   |                        |                            | 18 Honorarios y comisiones (Nota 10)   | 287.355                | 208.959                    |
| 19 BIENES REALIZABLES  | -                      | -                          | 19 Resultado por ajuste a valor de mercado de las inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"          | -                      | -                          |
| 20 BIENES DE USO (Nota 5)  | 6.450                  | 1                          | 20 Diferencias en Cambio   | -                      | -                          |
| <b>CARGOS DIFERIDOS</b>  |                        |                            | 21 Ganancia en venta de inversiones en títulos valores (Nota 3)  | 7.366.417              | 32.347                     |
| 21 Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros                       | -                      | -                          | 22 Otros ingresos  | 10.026                 | 2.056                      |
| 22 Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros                        | -                      | -                          | <b>TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>   | <b>7.663.798</b>       | <b>243.362</b>             |
| 23 OTROS ACTIVOS (Nota 6)  | 289.277                | 256.917                    | <b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>   | <b>1.260.008</b>       | <b>243.370</b>             |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>  | <b>3.436.706</b>       | <b>11.111.782</b>          | <b>MENOS:</b>  |                        |                            |
| <b>CUENTAS DE ORDEN (Nota 11)</b>  |                        |                            | <b>GASTOS OPERATIVOS</b>   |                        |                            |
| <b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>   |                        |                            | 23 Salarios y sueldos  | 196.442                | 147.614                    |
| 24 Derechos por financiamientos de reporte   | -                      | -                          | 24 Depreciación y gastos de bienes de uso y Amortización de Intangibles (Nota 5)   | 20.706                 | 14.821                     |
| 25 Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores                    | 19                     | -                          | 25 Otros gastos  | 191.690                | 40.802                     |
| 26 Derechos por otras operaciones contingentes   | -                      | -                          | <b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>   | <b>408.838</b>         | <b>203.237</b>             |
| <b>ENCARGOS DE CONFIANZA (Nota 11)</b>   |                        |                            | <b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA (Resultado en Operación Financiera - Total Gastos Operativos)</b> | <b>851.170</b>         | <b>40.133</b>              |
| 54 Administración de cartera   | -                      | -                          | 26 Impuesto sobre la renta (Nota 13)   | (74.870)               | (328)                      |
| 55 Custodia  | 66.718.575             | 40.882.167                 | <b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>  | <b>776.300</b>         | <b>39.805</b>              |
| <b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (Nota 11)</b>   | 41.400                 | 4.327                      |  |                        |                            |
| 27 Otras Cuentas de Orden  | <u>66.759.994</u>      | <u>40.886.494</u>          |  |                        |                            |
| <b>PASIVOS A CORTO PLAZO</b>   |                        |                            |  |                        |                            |
| <b>CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE VALORES</b>                 |                        |                            |  |                        |                            |
| 28 Obligaciones a la vista   | 10                     | -                          |  |                        |                            |
| 29 Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la Institución                       | -                      | -                          |  |                        |                            |
| <b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>  |                        |                            |  |                        |                            |
| 30 Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta un año                      | -                      | -                          |  |                        |                            |
| 31 Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior hasta un año                  | -                      | -                          |  |                        |                            |
| 32 Obligaciones por operaciones de reporte   | -                      | -                          |  |                        |                            |
| 33 Pasivos financieros indexados a títulos valores   | -                      | -                          |  |                        |                            |
| 34 <b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>   | -                      | -                          |  |                        |                            |
| <b>PASIVOS A MAS DE UN AÑO</b>   |                        |                            |  |                        |                            |
| 35 Obligaciones con bancos y entidades de ahorro del país a más de un año                              | -                      | -                          |  |                        |                            |
| 36 Obligaciones con bancos y entidades de ahorro del exterior a más de un año                          | -                      | -                          |  |                        |                            |
| 37 Otras obligaciones a más de un año  | -                      | -                          |  |                        |                            |
| 38 <b>CRÉDITOS DIFERIDOS</b>   | -                      | -                          |  |                        |                            |
| 39 <b>PASIVOS LABORALES (Nota 7 y 12)</b>  | 50.490                 | 36.852                     |  |                        |                            |
| 40 <b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS (Nota 8 y 12)</b>  | 276                    | 267                        |  |                        |                            |
| 41 <b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>  | -                      | -                          |  |                        |                            |
| 42 <b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>  | -                      | -                          |  |                        |                            |
| 43 <b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>   | -                      | -                          |  |                        |                            |
| 44 <b>OTROS PASIVOS (Nota 9)</b>   | 82.844                 | 52.000                     |  |                        |                            |
| <b>TOTAL PASIVO</b>  | <b>133.620</b>         | <b>89.119</b>              |  |                        |                            |
| <b>GESTIÓN OPERATIVA</b>   | <b>776.300</b>         | <b>39.805</b>              |  |                        |                            |
| <b>PATRIMONIO (Nota 10)</b>  |                        |                            |  |                        |                            |
| <b>CAPITAL SOCIAL</b>  |                        |                            |  |                        |                            |
| 45 Capital social pagado   | 50.000                 | 50.000                     |  |                        |                            |
| 46 <b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>  | -                      | -                          |  |                        |                            |
| 47 <b>RESERVAS DE CAPITAL</b>  | 5.000                  | 5.000                      |  |                        |                            |
| <b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>   |                        |                            |  |                        |                            |
| 48 Resultados del ejercicios   | -                      | -                          |  |                        |                            |
| 49 Utilidades no distribuidas (Nota 3 y 10)  | 393.383                | 353.578                    |  |                        |                            |
| <b>SUPERÁVIT NO REALIZADO</b>  |                        |                            |  |                        |                            |
| 50 Superávit no realizado por ajuste a valor de mercado (Nota 3)                                       | 2.068.156              | 10.574.280                 |  |                        |                            |
| 50-1 Superávit no Realizado por Diferencial Cambiario  | 10.247                 | -                          |  |                        |                            |
| <b>TOTAL PATRIMONIO + GESTIÓN OPERATIVA</b>  | <b>3.303.086</b>       | <b>11.022.663</b>          |  |                        |                            |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>   | <b>3.436.706</b>       | <b>11.111.782</b>          |  |                        |                            |
| <b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>   |                        |                            |  |                        |                            |
| 51 Responsabilidades por financiamientos de reporte  | -                      | -                          |  |                        |                            |
| 52 Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores (Nota 11) | (19)                   | -                          |  |                        |                            |
| 53 Responsabilidad por otras operaciones contingentes  | -                      | -                          |  |                        |                            |
| <b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>   |                        |                            |  |                        |                            |
| 54 Administración de cartera   | -                      | -                          |  |                        |                            |
| 55 Custodia (Nota 11)  | (66.718.575)           | (40.882.167)               |  |                        |                            |
| <b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS (Nota 11)</b>   | (41.400)               | (4.327)                    |  |                        |                            |
| 56 Otras Cuentas de Orden  | <u>(66.759.994)</u>    | <u>(40.886.494)</u>        |  |                        |                            |

 Presidente  
 Gerente General  
 Contador Público

Las notas anexas son parte integral de los estados financieros