



Valoralta Casa de Bolsa, C.A  
Balance General  
al 30 de noviembre 2021  
Expresado en Bolívares

RIF: J-312309385

FORMA A

		ACTIVO	
<b>Disponibilidades</b>			
1	Efectivo	-	1,841.11
2	Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	1,841.11	
3	Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	-	
4	(Provisión para Disponibilidades)	-	
<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>			<b>10,448,280.88</b>
5	Portafolio para comercialización "T"	-	
6	Portafolio de Inversión para comercialización "PIC"	-	
7	Portafolio de Inversión "I"	-	
8	Portafolio para Comercialización de Acciones	10,448,280.88	
9	Inversiones en Depósitos a Plazo y Colocaciones a Plazo	-	
10	Inversiones de disponibilidad Rrestringida	-	
10-1	Provisión para Inversiones en Títulos Valores	-	
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>			-
11	Financiamiento por Operaciones de Reporto con Garantía Bancaria	-	
12	Activos Financieros Indexados a Títulos Valores	-	
13	Prestamos o Financiamiento de Margen	-	
14	Letras y Pagares con Garantía Bancaria	-	
15	Prestamos no Autorizados	-	
16	(Provisión sobre Prestamos no Autorizados)	-	
17	<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>		-
18	<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>		-
19	<b>BIENES REALIZABLES</b>		-
20	<b>BIENES DE USO</b>		-
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>			<b>1.37</b>
21	Incremento Ajuste a Valor de Mercado Contratos Spot, Forward y Futuros	-	
22	Reducción Ajuste a Valor de Mercado Contratos Spot, Forward y Futuros	-	
23	<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>256,683.07</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b>10,706,806.43</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>			
24	Derechos por financiamiento de Reportos	-	
25	Derechos por Operaciones Spot, Forward, Futuros Divisas, Títulos Valores	-	
26	Derechos por Otras Operaciones Contingentes	216.00	
<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>			<b>216.00</b>
<b>ENCARGO DE CONFIANZA</b>			
54	Administración de Cartera	-	
55	Custodia	43,127,786.08	
<b>TOTAL ENCARGO DE CONFIANZA</b>			<b>43,127,786.08</b>
27	Otras cuentas de orden deudoras	4,840.38	<b>4,840.38</b>
<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>			<b>43,132,626.46</b>

**PASIVO**

<b>Pasivo a Corto Plazo</b>		
<b>CAPTACION DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES</b>		
		-
28	Obligaciones a la Vista	-
29	Títulos Valores Deuda Objeto de Oferta Publica Emitidos por la Institución	-
<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>		
		-
30	Oblig. Bancos y Ent. de ahorro y préstamo del país hasta un año	-
31	Oblig. Bancos y Entid. de ahorro y préstamo del Exterior hasta un año	-
32	Obligaciones por Operaciones de Reporto	-
33	Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores	-
34	<b>INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>	-
<b>PASIVOS A MAS DE UN AÑO</b>		
		-
35	Oblig. Bancos y Entid. de Ahorro y préstamo del país a mas de un año	-
36	Oblig. Bancos y Entid. de Ahorro y préstamo del Ext. a mas de un año	-
37	Otras Obligaciones a mas de un año	-
38	<b>CREDITOS DIFERIDOS</b>	-
39	<b>PASIVOS LABORALES</b>	(32,600.60)
40	<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>	(272.96)
41	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	-
42	<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>	-
43	<b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	-
44	<b>OTROS PASIVOS</b>	(56,431.09)
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>(89,304.65)</b>

**GESTION OPERATIVA**

**PATRIMONIO**

(89,304.65)

(33,839.17)

<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
45	CAPITAL PAGADO	(50,000.00) (50,000.00)
46	<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	-
47	<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	(200.00) (200.00)
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		
		-
48	Resultado del ejercicio	-
49	Utilidades no distribuidas	(358,378.38) (358,378.38)
<b>SUPERAVIT NO REALIZADO</b>		
		(10,175,084.23) (10,175,084.23)
50	<b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE MERCADO</b>	(10,175,084.23)
51-1	<b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE DE DIFERENCIAL CAMBIARIO</b>	-
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>(10,583,662.61)</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO + GESTIÓN OPERATIVA</b>		<b>(10,617,501.78)</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO + GESTIÓN OPERATIVA + PATRIMONIO</b>		<b>(10,706,806.43)</b>

**CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS**

53	Responsabilidades por Financiamiento de Reportos	-
54	Responsabilidades Operac. Spot, Forward futuros de Divisas y Tit. Valores	-
55	Responsabilidades por otras Operaciones Contingentes	216.00
<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>		<b>(216.00)</b>

**ENCARGOS DE CONFIANZA**

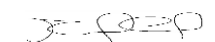
55	Administración de Cartera	-
56	Custodia	(43,127,786.08)
<b>TOTAL ENCARGOS DE CONFIANZA</b>		<b>(43,127,786.08)</b>

**OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS**

		(4,840.38) (4,840.38)
<b>TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>		<b>(43,132,626.46)</b>

  
Presidente

  
Director Principal

  
Contador

<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>			
1	Rendimiento por Inversiones Clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	-	
2	Rendimiento por Inversiones Clasificadas en el Portafolio "PIC"	-	
3	Rendimiento por Comisiones Clasificadas en el Portafolio "I"	-	
4	Dividendos por Acciones Clasificadas en el Portafolio para comercializ.de Acc.	-	
5	Rendimientos por Financiamientos de Margen	-	
6	Rendimientos por Financiamientos de Reporto	-	
7	Rendimientos por Activos Indexados a títulos valores	-	
8	Rendimientos por otros Activos financieros directos	-	
9	Rendimientos por Inversiones en Depósitos y Colocaciones Bancarias	-	
	<b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS</b>	-
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			
10	Intereses por Obligaciones por Operaciones de Reporto	-	
11	Intereses por Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores	-	
12	Intereses por Prestamos por Financiamiento de Margen	-	
13	Intereses por Obligaciones por Financiamiento con Bancos	-	
14	Intereses por Títulos Valores Emitidos por la Institución	-	
15	Intereses por Otros Pasivos Financieros Directos	-	
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	-
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO (Total Ingresos Financieros -Total Gastos Financieros)</b>			
16	Ingresos por Recuperación de Activos Financieros	-	
17	Gastos por Provisiones y Desvalorización de Activos Financieros	-	
	<b>Sub-Total</b>		-
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>			
<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>			
18	Honorarios y Comisiones	(169,985.54)	
19	Resultado por Ajuste a Mercado Inver. Clasificadas en el Port. De Comerc. "T"	-	
20	Diferencias en Cambio	-	
21	Ganancia (Pérdida) en Venta de Inversiones en Títulos Valores	(32,347.28)	
22	Otros Ingresos	(2,055.80)	
	<b>TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>		<b>(204,388.62)</b>
<b>RESULTADOS EN OPERACION FINANCIERA</b>			
			<b>(204,388.62)</b>
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>			
23	Salarios y Sueldos	127,158.83	
24	Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	11,720.75	
25	Otros Gastos	31,341.91	
	<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>		<b>170,221.49</b>
<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DEL ISLR (Resultado en Operaciones Financieras- Total Gastos Operativos)</b>			
			<b>(34,167.13)</b>
26	Impuesto Sobre la Renta	327.96	327.96
	<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>		<b>(33,839.17)</b>

Presidente

Director Principal

Contador

VALORALTA CASA DE BOLSA, C.A  
INDICES PATRIMONIALES  
al 30 de noviembre 2021

Patrimonio y Garantía de Riesgo Primario (Nivel 1)	(442,417.55)
+ Patrimonio de Riesgo Complementario o Cuasi Capital (Nivel 2)	-
= Patrimonio y Garantía de Riesgo	(442,417.55)
+ Patrimonio Contable	(10,583,662.61)
+ Gestion Operativa	(33,839.17)
+ Garantías	-
Sub-total	(10,617,501.78)
- Partidas de Ajustes	(10,175,084.23)
= Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1)	(442,417.55)
Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1)	(442,417.55)
- Activos Ilíquidos	17,535.31
= Patrimonio Líquido	(424,882.24)
Patrimonio y Garantías de Riesgo	(442,417.55)
/ Monto total de Activos y Operaciones Contingentes Ponderadas	4,546,771.72
= Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo	-9.73%
Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario	(442,417.55)
/ Monto total de Activos y Operaciones Contingentes Ponderadas	4,546,771.72
= Índice de Patrimonio y Garantías de Riesgo Primario (Nivel 1)	-9.73%
Índice de Adecuación de Operaciones Activas	0
Índice de Adecuación de Operaciones Pasivas	0
Índice de Adecuación de Operaciones Contingentes	0