



**SOLFIN CASA DE BOLSA, C.A**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DE 2020**  
 (Expresado en bolívares)

<b>ACTIVO</b>		
<b>DISPONIBILIDADES</b>		
1	Efectivo	1,00
2	Bancos y Otras Instituciones Financieras del País	234.359.393,21
3	Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	1.180.513.514,99
4	(Provisión para disponibilidades)	-
	<b>Total Disponibilidades</b>	<b>1.414.872.909,20</b>
<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>		
5	Portafolio para comercialización "T"	-
6	Portafolio de Inversiones para Comercialización "PIC"	-
7	Portafolio de Inversión "I"	-
8	Portafolio para Comercialización de Acciones	6.226.754.098,38
9	Inversiones en Depósitos a Plazo y Colocaciones a Plazo	-
10	Inversiones de Disponibilidad Restringida	-
10-1	Portafolio de Inversiones	(1.094.677.761,66)
	<b>Total Portafolio de Inversiones</b>	<b>5.132.076.336,72</b>
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>		
11	Financiamiento por operaciones de reporto	-
12	Activos Financieros Indexados a Títulos Valores	-
13	Prestamos o Financiamiento de Margen	-
14	Letras y Pagares con Garantías Bancarias	-
15	Prestamos no Autorizados	-
16	( Provisión sobre Prestamos no Autorizados )	-
	<b>Total Activos Financieros Directos</b>	<b>-</b>
17	<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>	<b>34.815.314,66</b>
18	<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	<b>-</b>
19	<b>BIENES REALIZABLES</b>	<b>-</b>
20	<b>BIENES DE USO</b>	<b>28.545.284,95</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>		
21	Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	100.000,00
22	Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros	-
23	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>626.378.890,45</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>7.236.788.735,98</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		
24	Derecho por Financiamiento de Reporto	-
25	Derechos por Operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	323.151.550,99
26	Derechos por otras operaciones contingentes	-
	<b>Total Cuentas Contingentes Deudoras</b>	<b>323.151.550,99</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		
27	Fianzas Recibidas	168.500.070,00
	<b>Total Otras Cuentas De Orden Deudoras</b>	<b>168.500.070,00</b>

\_\_\_\_\_  
 Presidente  
 Andrés Octavio

\_\_\_\_\_  
 Contralor  
 Ricardo Larrazabal

\_\_\_\_\_  
 Director Ejecutivo  
 Antonio D'Alvano

\_\_\_\_\_  
 Gerente de Contabilidad  
 Luisa Rodríguez  
 CPC 39767



**SOLFIN CASA DE BOLSA, C.A**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE ENERO DE 2020**  
 (Expresado en bolívares)

<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>		
<b>CAPTACION DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA C.N.V.</b>		
28 Obligaciones a la Vista		23.382.115,42
29 Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por la Institución		-
<b>Total Captaciones</b>		<b>23.382.115,42</b>
<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>		
30 Obligaciones con Bancos y E.A.P del país hasta un año		10.277.467,96
31 Obligaciones con Bancos y E.A.P del exterior hasta un año		-
32 Obligaciones por operaciones de reporto		-
33 Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores		-
<b>Total Pasivos Financieros Directos</b>		<b>10.277.467,96</b>
<b>34 INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR</b>		-
<b>PASIVOS A MAS DE UN AÑO</b>		
35 Obligaciones con Bancos y E.A.P del país a más de un año		-
36 Obligaciones con Bancos y E.A.P del exterior a más de un año		-
37 Otras obligaciones a más de un año		-
<b>Total Pasivos a más de un año</b>		<b>-</b>
<b>38 CREDITOS DIFERIDOS</b>		-
<b>39 PASIVOS LABORALES</b>		-
<b>40 PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>		323.936.272,96
<b>41 IMPUESTOS DIFERIDOS</b>		50.887.192,50
<b>42 OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>		-
<b>43 OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>		-
<b>44 OTROS PASIVOS</b>		-
		<b>45.770.416,98</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>454.253.465,82</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
<b>GESTION OPERATIVA</b>		
		<b>789.498.215,12</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
45 Capital Pagado		25.000.000,00
<b>TOTAL Capital Social</b>		<b>25.000.000,00</b>
<b>46 INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>		-
<b>47 RESERVAS DE CAPITAL</b>		2.500.000,00
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		
48 Resultados del Ejercicio		-
49 Utilidades No Distribuidas		1.147.613.407,09
<b>50 SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DEL MERCADO</b>		3.363.536.339,74
<b>50-1 SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO</b>		1.454.387.308,20
<b>Total patrimonio</b>		<b>6.782.535.270,15</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>7.236.788.735,98</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>		
51 Responsabilidad por Fina.		-
52 Responsabilidad por operaciones spot, forward y futuros de divisas y títulos valores		323.151.550,99
53 Responsabilidades por otras operaciones contingentes		-
<b>Total Cuentas Contingentes Acreedoras</b>		<b>323.151.550,99</b>
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>		
54 Cartera Administrada		-
55 Custodia		247.806.573.498,78
<b>Total Responsabilidades por Encargos de Confianza</b>		<b>247.806.573.498,78</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>		
56 Per contra Otras Cuentas de Orden Deudoras		(168.500.070,00)
<b>Total Otras Cuentas De Orden Deudoras</b>		<b>(168.500.070,00)</b>

Presidente  
Andrés Octavio

Contralor  
Ricardo Larrazabal

Director Ejecutivo  
Antonio D'Alvano

Gerente de Contabilidad  
Luisa Rodríguez  
CPC 39767



**SOLFIN CASA DE BOLSA, C.A**  
**Estado de Ganancias y Pérdidas**  
**Periodo del 01/01/2020 al 31/01/2020**  
**(Expresado en Bolívares)**

**INGRESOS FINANCIEROS**

1	Rendimiento por inversiones clasificados en el Portafolio para Comercializacion "T"	-
2	Rendimiento por inversiones clasificados en el Portafolio "PIC"	-
3	Rendimiento por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	-
4	Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercializacion de Acciones	-
5	Rendimientos por Financiamientos de margen	-
6	Rendimientos por Financiamientos por reporte	-
7	Rendimientos por Activos indexados a titulos valores	-
8	Rendimientos por otros Activos indexados a titulos valores	-
9	Rendimientos por Inversiones en depositos y colocaciones bancarias	-
<b>Total Ingresos Financieros</b>		-

**GASTOS FINANCIEROS**

10	Intereses por Obligaciones por operaciones de reporte	-
11	Intereses por Pasivos financieros indexados a titulos valores	-
12	Intereses por Prestamo por Financiamientos de Margen	-
13	Intereses por Obligaciones por Financiamiento con Bancos	-
14	Intereses por Titulos valores emitidos por la institucion	-
15	Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-
<b>Total por Gastos Financieros</b>		-

**MARGEN FINANCIERO BRUTO** (Total Ingresos Financieros- Total Gastos Financieros)

16	Ingresos por de activos financieros	-
17	Gastos por provisiones y desvalorizacion de activos financieros	-

**MARGEN FINANCIERO NETO**

**HONORARIOS.COMISIONES Y OTROS INGRESOS**

18	Honorarios y Comisiones	156.627.224,10
19	Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercializacion "I"	-
20	Diferencias en cambio	58.918.492,52
21	Ganancia (Perdida) en venta de inversiones en titulos valores	1.199.878.380,38
22	Otros Ingresos	-
<b>Total Honorarios, Comisiones y Otros ingresos</b>		<b>1.415.424.097,00</b>

**RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA** (Margen Financiero Neto+ Total Honorarios,Comisiones y Otros Ingresos)

**1.415.424.097,00**

**GASTOS OPERATIVOS**

23	Salarios y Sueldos	419.740.555,58
24	Depreciacion, Gastos de Bienes de Uso y Amortizacion de Intangibles	1.621.467,49
25	Otros Gastos	189.846.531,79
<b>Total Gastos Operativos</b>		<b>611.208.554,86</b>

**RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA**  
 (Resultado en Operaciones Financiera - Total Gastos Operativos)

**804.215.542,14**

**IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

26	Impuesto Sobre la Renta	14.717.327,02
----	-------------------------	---------------

**RESULTADO NETO DEL EJERCICIO**

**789.498.215,12**

\_\_\_\_\_  
 Presidente  
 Andrés Octavio

\_\_\_\_\_  
 Contralor  
 Ricardo Larrazabal

\_\_\_\_\_  
 Director Ejecutivo  
 Antonio D'Alvano

\_\_\_\_\_  
 Gerente de Contabilidad  
 Luisa Rodríguez  
 CPC 39767