



**SOLFIN CASA DE BOLSA, C.A**  
**BALANCE GENERAL AL 29 DE FEBRERO DE 2020**  
 (Expresado en bolívares)

<u>ACTIVO</u>		
<b>DISPONIBILIDADES</b>		
1 Efectivo		1,00
2 Bancos y Otras Instituciones Financieras del Pais		61.199.363,04
3 Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior		1.157.683.722,97
4 (Provisión para disponibilidades)		-
<b>Total Disponibilidades</b>		1.218.883.087,01
<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>		
5 Portafolio para comercialización "T"		-
6 Portafolio de Inversiones para Comercialización "PIC"		-
7 Portafolio de Inversion " I"		-
8 Portafolio para Comercialización de Acciones		5.578.242.898,51
9 Inversiones en Depositos a Plazo y Colocaciones a Plazo		-
10 Inversiones de Disponibilidad Restringida		(1.075.150.457,06)
10-1 Portafolio de Inversiones		-
<b>Total Portafolio de Inversiones</b>		4.503.092.441,45
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>		
11 Financiamiento por operaciones de reporto		-
12 Activos Financieros Indexados a Titulos Valores		-
13 Prestamos o Financiamiento de Margen		-
14 Letras y Pagares con Garantias Bancarias		-
15 Prestamos no Autorizados		-
16 ( Provisión sobre Prestamos no Autorizados )		-
<b>Total Activos Financieros Directos</b>		-
<b>17 INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>		39.854.001,13
<b>18 INVERSIONES PERMANENTES</b>		-
<b>19 BIENES REALIZABLES</b>		-
<b>20 BIENES DE USO</b>		26.968.526,79
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>		
21 Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros		-
22 Reduccion por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros		-
<b>23 OTROS ACTIVOS</b>		555.445.614,02
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>6.344.243.670,40</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		
24 Derecho por Financiamiento de Reporto		-
25 Derechos por Operaciones spot, forward y futuros de divisas y de titulos valores		127.357.174,99
26 Derechos por otras operaciones contingentes		-
<b>Total Cuentas Contingentes Deudoras</b>		<b>127.357.174,99</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		
27 Fianzas Recibidas		137.000.070,00
<b>Total Otras Cuentas De Orden Deudoras</b>		<b>137.000.070,00</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 29 DE FEBRERO 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	32.635.924,82	
29 Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por la Institución	-	
<b>Total Captaciones</b>	<b>32.635.924,82</b>	
<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>		
30 Obligaciones con Bancos y E.A.P del país hasta un año	1.497.004,07	
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>1.497.004,07</b>	
34 INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	-	
<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 mas de un año</b>	<b>-</b>	
38 CREDITOS DIFERIDOS	-	
39 PASIVOS LABORALES	445.970.650,14	
40 PASIVOS ADMINISTRATIVOS	14.495.365,48	
41 IMPUESTOS DIFERIDOS	-	
42 OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-	
43 OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-	
44 OTROS PASIVOS	32.938.201,91	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>527.537.146,42</b>	
<b>PATRIMONIO</b>		
<b>GESTION OPERATIVA</b>		<b>277.569.801,13</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		<b>277.569.801,13</b>
45 Capital Pagado	25.000.000,00	
<b>TOTAL Capital Social</b>	<b>25.000.000,00</b>	
46 INCREMENTOS PATRIMONIALES	-	
47 RESERVAS DE CAPITAL	2.500.000,00	
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		
48 Resultados del Ejercicio	-	
49 Utilidades No Distribuidas	1.147.613.407,09	
50 SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DEL MERCADO	2.932.529.653,06	
50-1 SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO	1.431.493.662,69	
<b>Total patrimonio</b>	<b>5.816.706.523,97</b>	
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>6.344.243.670,40</b>	
<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>		
51 Responsabilidad por Finar.	-	
52 Responsabilidad por operaciones spot, forward y futuros de divisas y títulos valores	127.357.174,99	
53 Responsabilidades por otras operaciones contingentes	-	
<b>Total Cuentas Contingentes Acreedoras</b>	<b>127.357.174,99</b>	
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>		
54 Cartera Administrada	-	
55 Custodia	238.914.982.803,16	
<b>Total Responsabilidades por Encargos de Confianza</b>	<b>238.914.982.803,16</b>	
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>		
56 Per contra Otras Cuentas de Orden Deudoras	137.000.070,00	
<b>Total Otras Cuentas De Orden Deudoras</b>	<b>137.000.070,00</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 01/02/2020 al 29/02/2020**  
**(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	28.640,29
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>	<b>28.640,29</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>	<b>-</b>

**MARGEN FINANCIERO BRUTO** (Total Ingresos Financieros- Total Gastos Financieros) **28.640,29**

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

**MARGEN FINANCIERO NETO** **28.640,29**

**HONORARIOS.COMISIONES Y OTROS INGRESOS**

18 Honorarios y Comisiones	208.357.549,38
19 Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercializacion "t"	-
20 Diferencias en cambio	60.905.795,40
21 Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en titulos valores	1.323.946.379,39
22 Otros Ingresos	1.046.682,15
<b>Total Honorarios, Comisiones y Otros ingresos</b>	<b>1.594.256.406,32</b>

**RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA** (Margen Financiero Neto+ Total Honorarios,Comisiones y Otros Ingresos) **1.594.285.046,11**

**GASTOS OPERATIVOS**

23 Salarios y Sueldos	910.354.611,37
24 Depreciacion, Gastos de Bienes de Uso y Amortizacion de Intangibles	3.199.631,28
25 Otros Gastos	384.873.402,51
<b>Total Gastos Operativos</b>	<b>1.298.427.645,16</b>

**RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA** (Resultado en Operaciones Financiera - Total Gastos Operativos) **295.857.401,45**

**IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

26 Impuesto Sobre la Renta	18.287.600,32
----------------------------	---------------

**RESULTADO NETO DEL EJERCICIO** **277.569.801,13**

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

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

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

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