



**FORMA A - BALANCE GENERAL RESUMIDO**  
**SOLFIN CASA DE BOLSA, C.A**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO DE 2020**  
 (Expresado en bolívares)

<b>ACTIVO</b>		
<b>DISPONIBILIDADES</b>		
1	Efectivo	1,00
2	Bancos y Otras Instituciones Financieras del Pais	163.509.964,57
3	Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	2.638.253.677,94
4	(Provisión para disponibilidades)	-
	<b>Total Disponibilidades</b>	<u>2.801.763.643,51</u>
<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	12.164.251.840,03
9	Inversiones en Depositos a Plazo y Colocaciones a Plazo	-
10	Inversiones de Disponibilidad Restringida	-
10-1	Provisión Para Inversiones En Títulos Valores	(3.782.200.348,64)
	<b>Total Portafolio de Inversiones</b>	<u>8.382.051.491,39</u>
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>		
11	Financiamiento por operaciones de reporte	-
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>	<u>-</u>
17	INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	229.114.262,25
18	INVERSIONES PERMANENTES	-
19	BIENES REALIZABLES	-
20	BIENES DE USO	19.084.799,57
<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	-
23	OTROS ACTIVOS	1.705.722.321,16
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u><u>13.137.736.517,88</u></u>
<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	254.442.249,06
26	Derechos por otras operaciones contingentes	-
	<b>Total Cuentas Contingentes Deudoras</b>	<u>254.442.249,06</u>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		
27	Fianzas Recibidas	427.500.070,00
	<b>Total Otras Cuentas De Orden Deudoras</b>	<u>427.500.070,00</u>

Presidente  
Andrés Octavio

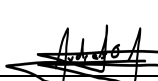
Contralor  
Ricardo Larrazabal


Gerente de Contabilidad  
Luisa Rodríguez  
CPC 39767



**FORMA A - BALANCE GENERAL RESUMIDO**  
**SOLFIN CASA DE BOLSA, C.A**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE JULIO 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	320.339.519,09
29	Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por la Institución	-
	<b>Total Captaciones</b>	<u>320.339.519,09</u>
<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>		
30	Obligaciones con Bancos y E.A.P del país hasta un año	2.083.805,87
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>	<u>2.083.805,87</u>
34	<b>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 mas de un año</b>	<u>-</u>
38	<b>CREDITOS DIFERIDOS</b>	-
39	<b>PASIVOS LABORALES</b>	953.908.486,09
40	<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>	371.444.400,36
41	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	-
42	<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>	-
43	<b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	-
44	<b>OTROS PASIVOS</b>	134.635.770,79
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<u><u>1.782.411.982,20</u></u>
<b>PATRIMONIO</b>		
<b>GESTION OPERATIVA</b>		
		(66.597.168,51)
		<u>(66.597.168,51)</u>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
45	Capital Pagado	750.000.000,00
	<b>TOTAL Capital Social</b>	<u>750.000.000,00</u>
46	<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	-
47	<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	75.000.000,00
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		
48	Resultados del Ejercicio	-
49	Utilidades No Distribuidas	2.634.705.587,45
50	<b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DEL MERCADO</b>	5.334.656.996,74
50-1	<b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO</b>	2.627.559.120,00
	<b>Total patrimonio</b>	<u>11.355.324.535,68</u>
	<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<u><u>13.137.736.517,88</u></u>
<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>		
51	Responsabilidad por Finz.	-
52	Responsabilidad por operaciones spot, forward y futuros de divisas y títulos valores	254.442.249,06
53	Responsabilidades por otras operaciones contingentes	-
	<b>Total Cuentas Contingentes Acreedoras</b>	<u>254.442.249,06</u>
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>		
54	Cartera Administrada	-
55	Custodia	767.520.673.937,41
	<b>Total Responsabilidades por Encargos de Confianza</b>	<u>767.520.673.937,41</u>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>		
56	Per contra Otras Cuentas de Orden Deudoras	427.500.070,00
	<b>Total Otras Cuentas De Orden Deudoras</b>	<u>427.500.070,00</u>

  
 Presidente  
 Andrés Octavio

  
 Contralor  
 Ricardo Larrazabal

Director Ejecutivo  
 Antonio D'Alvano

  
 Gerente de Contabilidad  
 Luisa Rodríguez  
 CPC 39767



**FORMA B - ESTADO DE RESULTADO RESUMIDO**  
**SOLFIN CASA DE BOLSA, C.A**  
**Estado de Resultados**  
**Período del 01/07/2020 al 31/07/2020**  
**(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 reporto	-
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	20,50
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>20,50</b>

**GASTOS FINANCIEROS**

10 Intereses por Obligaciones por operaciones de reporto	-
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 Títulos 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) **20,50**

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

**MARGEN FINANCIERO NETO**

**20,50**

**HONORARIOS.COMISIONES Y OTROS INGRESOS**

18 Honorarios y Comisiones	(190.922.392,34)
19 Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercializacion "t"	-
20 Diferencias en cambio	6.459.284,69
21 Ganancia (Perdida) en venta de inversiones en titulos valores	1.293.397.106,88
22 Otros Ingresos	-
<b>Total Honorarios, Comisiones y Otros ingresos</b>	<b>1.108.933.999,23</b>

**RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA**

(Margen Financiero Neto+ Total Honorarios,Comisiones y Otros Ingresos) **1.108.934.019,73**

**GASTOS OPERATIVOS**

23 Salarios y Sueldos	747.283.102,26
24 Depreciacion, Gastos de Bienes de Uso y Amortizacion de Intangibles	3.348.915,27
25 Otros Gastos	407.405.078,52
<b>Total Gastos Operativos</b>	<b>1.158.037.096,05</b>

**RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

(Resultado en Operaciones Financiera - Total Gastos Operativos) **(49.103.076,32)**

**IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

26 Impuesto Sobre la Renta	17.494.092,19
----------------------------	---------------

**RESULTADO NETO DEL EJERCICIO**

**(66.597.168,51)**

**Presidente**  
Andrés Octavio

**Contralor**  
Ricardo Larrazabal

**Director Ejecutivo**  
Antonio D'Alvano

**Gerente de Contabilidad**  
Luisa Rodríguez  
CPC 39767