


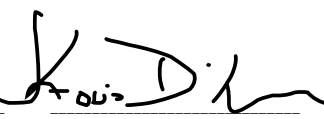


SOLFIN CASA DE BOLSA, C.A
BALANCE GENERAL AL 31 DE MAYO DE 2020
 (Expresado en bolívares)

ACTIVO		
DISPONIBILIDADES		
1	Efectivo	1,00
2	Bancos y Otras Instituciones Financieras del Pais	132.236.026,84
3	Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	2.027.147.774,07
4	(Provisión para disponibilidades)	-
	Total Disponibilidades	2.159.383.801,91
PORTAFOLIO DE INVERSIONES		
5	Portafolio para comercialización "T"	-
6	Portafolio de Inversiones para Comercialización "PIC"	-
7	Portafolio de Inversion "I"	-
8	Portafolio para Comercialización de Acciones	11.803.317.509,29
9	Inversiones en Depositos a Plazo y Colocaciones a Plazo	-
10	Inversiones de Disponibilidad Restringida	-
10-1	Portafolio de Inversiones	(2.891.953.888,32)
	Total Portafolio de Inversiones	8.911.363.620,97
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS		
11	Financiamiento por operaciones de reporto	-
12	Activos Financieros Indexados a Titulos Valores	-
13	Prestamos o Financiamiento de Margen	-
14	Letras y Paqares con Garantias Bancarias	-
15	Prestamos no Autorizados	-
16	(Provisión sobre Prestamos no Autorizados)	-
	Total Activos Financieros Directos	-
17	INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	-
18	INVERSIONES PERMANENTES	-
19	BIENES REALIZABLES	-
20	BIENES DE USO	22.238.253,93
CARGOS DIFERIDOS		
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	804.948.954,23
	TOTAL ACTIVOS	11.897.934.631,04
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		
24	Derecho por Financiamiento de Reporto	-
25	Derechos por Operaciones spot, foward y futuros de divisas y de titulos valores	277.364.060,17
26	Derechos por otras operaciones contingentes	-
	Total Cuentas Contingentes Deudoras	277.364.060,17
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		
27	Fianzas Recibidas	357.500.070,00
	Total Otras Cuentas De Orden Deudoras	357.500.070,00


 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 MAYO DE 2020
 (Expresado en bolívares)

PASIVO		
PASIVO A CORTO PLAZO		
CAPTACION DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA C.N.V.		
28	Obligaciones a la Vista	68.023.554,47
29	Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por la Institución	-
Total Captaciones		68.023.554,47
PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS		
30	Obligaciones con Bancos y E.A.P del país hasta un año	-
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	-
Total Pasivos Financieros Directos		-
34	INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	-
PASIVOS A MAS DE UN AÑO		
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	-
Total Pasivos a mas de un año		-
38	CREDITOS DIFERIDOS	-
39	PASIVOS LABORALES	846.322.975,49
40	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	29.292.167,94
41	IMPUESTOS DIFERIDOS	-
42	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-
43	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-
44	OTROS PASIVOS	73.317.388,09
TOTAL PASIVO		1.016.956.085,99
PATRIMONIO		
GESTION OPERATIVA		607.580.905,05
CAPITAL SOCIAL		607.580.905,05
45	Capital Pagado	750.000.000,00
TOTAL Capital Social		750.000.000,00
46	INCREMENTOS PATRIMONIALES	-
47	RESERVAS DE CAPITAL	2.500.000,00
RESULTADOS ACUMULADOS		
48	Resultados del Ejercicio	-
49	Utilidades No Distribuidas	422.613.407,09
50	SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DEL MERCADO	7.081.834.864,86
50-1	SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO	2.016.449.368,02
Total patrimonio		10.880.978.545,02
Total pasivo y patrimonio		11.897.934.631,02
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		
51	Responsabilidad por Fina .	-
52	Responsabilidad por operaciones spot, forward y futuros de divisas y títulos valores	277.364.060,17
53	Responsabilidades por otras operaciones contingentes	-
Total Cuentas Contingentes Acreedoras		277.364.060,17
ENCARGOS DE CONFIANZA		
54	Cartera Administrada	-
55	Custodia	602.798.190.457,64
Total Responsabilidades por Encargos de Confianza		602.798.190.457,64
OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		
56	Per contra Otras Cuentas de Orden Deudoras	357.500.070,00
Total Otras Cuentas De Orden Deudoras		357.500.070,00

 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 Resultados
Período del 01/05/2020 al 31/05/2020
(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	29.775,80
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	14,08

Total Ingresos Financieros **29.789,88**

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 Titulos valores emitidos por la institucion	-
15	Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-

Total por Gastos Financieros **-**

MARGEN FINANCIERO BRUTO

(Total Ingresos Financieros- Total Gastos Financieros)

29.789,88

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

MARGEN FINANCIERO NETO

29.789,88

HONORARIOS.COMISIONES Y OTROS INGRESOS

18	Honorarios y Comisiones	255.303.482,62
19	Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercializacion "t"	-
20	Diferencias en cambio	732.580.788,30
21	Ganancia (Perdida) en venta de inversiones en titulos valores	3.485.504.817,13
22	Otros Ingresos	5.900.741,27

Total Honorarios, Comisiones y Otros ingresos **4.479.289.829,32**

RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA

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

4.479.319.619,20

GASTOS OPERATIVOS

23	Salarios y Sueldos	2.728.857.040,93
24	Depreciacion, Gastos de Bienes de Uso y Amortizacion de Intangibles	16.788.257,13
25	Otros Gastos	1.075.616.873,84

Total Gastos Operativos **3.821.262.171,90**

RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA

(Resultado en Operaciones Financiera - Total Gastos Operativos)

658.057.447,30

IMPUESTO SOBRE LA RENTA

26	Impuesto Sobre la Renta	50.476.542,25
----	-------------------------	---------------

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

607.580.905,05

Presidente
Andrés Octavio

Contralor
Ricardo Larrazabal

Director Ejecutivo
Antonio D'Alvano

Gerente de Contabilidad
Luisa Rodríguez
CPC 39767