



SOLFIN CASA DE BOLSA, C.A
BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2019
 (Expresado en bolívares)

ACTIVO		
DISPONIBILIDADES		
1	Efectivo	1,00
2	Bancos y Otras Instituciones Financieras del Pais	57.921.895,95
3	Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	799.096.212,06
4	(Provisión para disponibilidades)	-
	Total Disponibilidades	<u>857.018.109,01</u>
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	3.221.009.159,53
9	Inversiones en Depositos a Plazo y Colocaciones a Plazo	-
10	Provisión para Inversiones en Títulos Valores	(557.692.775,49)
	Total Portafolio de Inversiones	<u>2.663.316.384,04</u>
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS		
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)	-
	Total Activos Financieros Directos	<u>-</u>
17	INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	3.090.717,54
18	INVERSIONES PERMANENTES	-
19	BIENES REALIZABLES	-
20	BIENES DE USO	31.720.313,40
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	289.828.708,87
	TOTAL ACTIVOS	<u><u>3.844.974.232,86</u></u>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		
24	Derecho por Financiamiento de Reporto	-
25	Derechos por Operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores	110.681.760,00
26	Derechos por otras operaciones contingentes	-
	Total Cuentas Contingentes Deudoras	<u>110.681.760,00</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		
27	Fianzas Recibidas	60.550.000,00
	Total Otras Cuentas De Orden Deudoras	<u>60.550.000,00</u>
ENCARGOS DE CONFIANZA		
54	Administración de cartera	-
55	Custodia	108.327.364.710,02
	Total Encargos de Confianza	<u>108.327.364.710,02</u>



SOLFIN CASA DE BOLSA, C.A
BALANCE GENERAL AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2019
 (Expresado en bolívares)

PASIVO		
PASIVO A CORTO PLAZO		
CAPTACION DE RECURSOS AUTORIZADOS POR LA C.N.V.		
28	Obligaciones a la Vista	(3.284.846,35)
29	Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por la Institución	-
Total Captaciones		(3.284.846,35)
PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS		
30	Obligaciones con Bancos y E.A.P del país hasta un año	1.490.727,42
31	Obligaciones con Bancos y E.A.P del exterior hasta un año	-
32	Obligaciones por operaciones de reporte	-
33	Pasivos Financieros Indexados a Títulos Valores	-
Total Pasivos Financieros Directos		1.490.727,42
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	181.800.637,50
40	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	64.708.597,93
41	IMPUESTOS DIFERIDOS	-
42	OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-
43	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	-
44	OTROS PASIVOS	16.116.347,03
TOTAL PASIVO		260.831.463,53
PATRIMONIO		
GESTION OPERATIVA		721.210.436,53
		721.210.436,53
CAPITAL SOCIAL		
45	Capital Pagado	25.000.000,00
TOTAL Capital Social		25.000.000,00
46	INCREMENTOS PATRIMONIALES	-
47	RESERVAS DE CAPITAL	2.500.000,00
RESULTADOS ACUMULADOS		
48	Resultados del Ejercicio	-
49	Resultado Acumulados	256.970.777,32
50	SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DEL MERCADO	1.814.746.251,96
50-1	SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO	763.715.303,52
Total patrimonio		3.584.142.769,33
Total pasivo y patrimonio		3.844.974.232,86
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS		
51	Responsabilidad por Fina .	-
52	Responsabilidad por operaciones spot, forward y futuros de divisas y títulos valores	110.681.760,00
53	Responsabilidades por otras operaciones contingentes	-
Total Cuentas Contingentes Acreedoras		110.681.760,00
RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS DE CONFIANZA		
54	Responsabilidades por cartera administrada	-
55	Responsabilidades por custodia de valores	(108.327.364.710,02)
Total Responsabilidades por Encargos de Confianza		(108.327.364.710,02)
OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		
56	Per contra Otras Cuentas de Orden Deudoras	(60.550.000,00)
Total Otras Cuentas De Orden Deudoras		(60.550.000,00)



SOLFIN CASA DE BOLSA, C.A
Estado de Ganancias y Pérdidas
Período del 01/07/2019 al 30/11/2019
(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	43.438,02

Total Ingresos Financieros **43.438,02**

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	4.284.500,00
14	Intereses por Titulos valores emitidos por la institucion	-
15	Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	-

Total por Gastos Financieros **4.284.500,00**

MARGEN FINANCIERO BRUTO (Total Ingresos Financieros- Total Gastos Financieros) **(4.241.061,98)**

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

MARGEN FINANCIERO NETO **(4.241.061,98)**

HONORARIOS.COMISIONES Y OTROS INGRESOS

18	Honorarios y Comisiones	149.810.723,36
19	Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercializacion "I"	-
20	Diferencias en cambio	106.544.591,77
21	Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en titulos valores	1.608.801.482,52
22	Otros Ingresos	1.028.152,17

Total Honorarios, Comisiones y Otros ingresos **1.866.184.949,82**

RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA (Margen Financiero Neto+ Total Honorarios,Comisiones y Otros Ingresos) **1.861.943.887,84**

GASTOS OPERATIVOS

23	Salarios-Sueldos-Gastos del Personal	779.511.230,07
24	Depreciacion, Gastos de Bienes de Uso y Amortizacion de Intangibles	15.544.660,71
25	Otros Gastos	321.479.354,18

Total Gastos Operativos **1.116.535.244,96**

RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA (Resultado en Operaciones Financiera - Total Gastos Operativos) **745.408.642,88**

IMPUESTO SOBRE LA RENTA

26	Impuesto Sobre la Renta	24.198.206,35
----	-------------------------	---------------

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO **721.210.436,53**