



**SOLFIN CASA DE BOLSA, C.A**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE OCTUBRE DE 2019**  
 (Expresado en bolívares)

<b>ACTIVO</b>		
<b>DISPONIBILIDADES</b>		
1	Efectivo	1,00
2	Bancos y Otras Instituciones Financieras del Pais	46.503.138,85
3	Bancos y Otras Instituciones Financieras del Exterior	511.259.726,83
<b>Total Disponibilidades</b>		<b>557.762.866,68</b>
<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>		
6	Portafolio de Inversiones para Comercialización PIC	-
7	Portafolio de Inversion I	-
8	Portafolio para Comercialización de Acciones	2.665.523.804,67
9	Inversiones en Depositos a Plazo y Colocaciones a Plazo	-
10	Provisión para Inversiones en Títulos Valores	(356.403.178,32)
<b>Total Portafolio de Inversiones</b>		<b>2.309.120.626,35</b>
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>		
13	Prestamos o Financiamiento de Margen	-
15	Prestamos no Autorizados	-
16	( Provisión sobre Prestamos no Autorizados )	-
<b>Total Activos Financieros Directos</b>		<b>-</b>
17	INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	-
18	INVERSIONES PERMANENTES	-
19	BIENES REALIZABLES	-
20	BIENES DE USO	32.892.563,97
<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	199.319.919,00
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>3.099.095.976,00</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	37.564.951,50
26	Derechos por otras operaciones contingentes	-
<b>Total Cuentas Contingentes Deudoras</b>		<b>37.564.951,50</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		
27	Fianzas Recibidas	47.600.000,00
<b>Total Otras Cuentas De Orden Deudoras</b>		<b>47.600.000,00</b>
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>		
54	Administracion de cartera	-
55	Custodia	80.503.382.673,33
<b>Total Encargos de Confianza</b>		<b>80.503.382.673,33</b>



**SOLFIN CASA DE BOLSA, C.A**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE OCTUBRE DE 2019**  
 (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	(2.275.381,28)
29	Títulos Valores de Deuda objeto de oferta pública emitidos por la Institución	-
<b>Total Captaciones</b>		<b>(2.275.381,28)</b>
<b>PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS</b>		
30	Obligaciones con Bancos y E.A.P del país hasta un año	3.506.172,28
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>3.506.172,28</b>
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>		<b>-</b>
38	<b>CREDITOS DIFERIDOS</b>	-
39	<b>PASIVOS LABORALES</b>	227.060.548,06
40	<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>	52.600.576,58
41	<b>IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	-
42	<b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS</b>	-
43	<b>OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL</b>	-
44	<b>OTROS PASIVOS</b>	13.018.823,93
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>293.910.739,57</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
<b>GESTION OPERATIVA</b>		
		325.826.368,28
		<b>325.826.368,28</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
45	Capital Pagado	25.000.000,00
<b>TOTAL Capital Social</b>		<b>25.000.000,00</b>
46	<b>INCREMENTOS PATRIMONIALES</b>	-
47	<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	2.500.000,00
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		
49	Resultado Acumulados	256.970.777,32
50	<b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DEL MERCADO</b>	1.595.412.639,43
50-1	<b>SUPERAVIT NO REALIZADO POR DIFERENCIAL CAMBIARIO</b>	599.475.451,40
<b>Total patrimonio</b>		<b>2.805.185.236,43</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>3.099.095.976,00</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS</b>		
51	Responsabilidad por Fina .	-
52	Responsabilidad por operaciones spot,forward y futuros de divisas y títulos valores	37.564.951,50
53	Responsabilidades por otras operaciones contingentes	-
<b>Total Cuentas Contingentes Acreedoras</b>		<b>37.564.951,50</b>
<b>RESPONSABILIDADES POR ENCARGOS DE CONFIANZA</b>		
54	Responsabilidades por cartera administrada	-
55	Responsabilidades por custodia de valores	(80.503.382.673,33)
<b>Total Responsabilidades por Encargos de Confianza</b>		<b>(80.503.382.673,33)</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>		
56	Per contra Otras Cuentas de Orden Deudoras	(47.600.000,00)
<b>Total Otras Cuentas De Orden Deudoras</b>		<b>(47.600.000,00)</b>



**SOLFIN CASA DE BOLSA, C.A**  
**Estado de Ganancias y Pérdidas**  
**Período del 01/07/2019 al 31/10/2019**  
**(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	329,09

Total Ingresos Financieros **329,09**

**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) **(4.284.170,91)**

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

**MARGEN FINANCIERO NETO** **(4.284.170,91)**

**HONORARIOS.COMISIONES Y OTROS INGRESOS**

18 Honorarios y Comisiones	100.768.699,38
19 Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercializacion "I"	-
20 Diferencias en cambio	(1.870.926,55)
21 Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en titulos valores	1.082.070.487,16
22 Otros Ingresos	770.148,72

Total Honorarios, Comisiones y Otros ingresos **1.181.738.408,71**

**RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA** (Margen Financiero Neto+ Total Honorarios,Comisiones y Otros Ingresos) **1.177.454.237,80**

**GASTOS OPERATIVOS**

23 Salarios-Sueldos-Gastos del Personal	610.072.857,04
24 Depreciacion, Gastos de Bienes de Uso y Amortizacion de Intangibles	4.012.772,96
25 Otros Gastos	221.058.953,27

Total Gastos Operativos **835.144.583,27**

**RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA** (Resultado en Operaciones Financiera - Total Gastos Operativos) **342.309.654,53**

**IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

26 Impuesto Sobre la Renta	16.483.286,25
----------------------------	---------------

**RESULTADO NETO DEL EJERCICIO** **325.826.368,28**