

Palogrande Casa de Bolsa, C.A.

Elaborado por: Lic. Luisana Rodríguez Ricóveri
 C.I. N° 15.564.650 C.P.C. N° 88.187
 Representante Legal de la Compañía:
 Ricardo Sosa C. I. Nro. 6.558.109

7009 OCT 16 D 2: 23

RECIBIDO

Balance General	
	31 de Septiembre de 2009 (Expresado en Bolivares)
ACTIVO	
DISPONIBILIDADES	
1 Efectivo	1,980.00
2 Bancos y otras instituciones financieras del país	4,393,791.91
3 Banco Central de Venezuela	32,676,999.21
8 Bancos y otras instituciones financieras del exterior	4,389,785.49
4 (Provisión para disponibilidades)	<u>(10,323.00)</u>
	41,462,203.61
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	
5 Portafolio para comercialización "T"	1,500,000.00
6 Portafolio de inversión para comercialización "PIC"	1,996,078.36
7 Portafolio de inversión "I"	-
8 Portafolio para comercialización de acciones	-
9 Inversiones en depósitos a plazos y colocaciones a plazo	1,280,000.00
10 Inversiones de disponibilidad restringida	<u>-</u>
	4,786,078.36
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	
11 Financiamiento por operaciones de reporto	-
13 Activos financieros indexados a títulos valores	55,764,202.99
12 Préstamos o financiamiento de margen	-
14 Letras y pagarés con garantía bancaria	-
15 Préstamos no autorizados	-
16 (Provisión sobre préstamos no autorizados)	<u>(2,511,883.32)</u>
	53,252,319.67
17 INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	<u>71,063.87</u>
	71,063.87
18 INVERSIONES PERMANENTES	<u>-</u>
	-
19 BIENES REALIZABLES	<u>-</u>
	-
20 BIENES DE USO	<u>270.18</u>
	270.18
CARGOS DIFERIDOS	
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y	
21 futuros	524,886.72
Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y	
22 futuros	<u>-</u>
	524,886.72
23 OTROS ACTIVOS	12,948,970.21
	12,948,970.21
TOTAL ACTIVOS	<u>113,037,792.62</u>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	
Derechos por financiamientos de reporto	
Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos	
24 valores	175,057,365.49
26 Derechos por otras operaciones contingentes	<u>-</u>
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	<u>175,057,365.49</u>
27 Otras cuentas de orden deudoras	<u>-</u>
	-




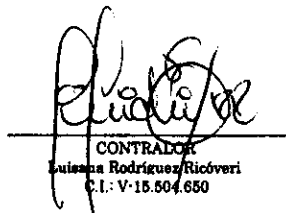
Balance General		31 de Septiembre de 2009 (Expresado en Bolívares)	
PASIVO			
PASIVO A CORTO PLAZO			
CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISION NACIONAL DE VALORES			
28	Obligaciones a la vista	-	
29	Titulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución	-	
PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS			
Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país hasta			
80	un año	-	
Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior			
81	hasta un año	-	
82	Obligaciones por operaciones de reporto	-	
88	Pasivos financieros indexados a títulos valores	<u>67.139.742,58</u>	67,139,742.58
34 INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR			
PASIVOS A MAS DE UN AÑO			
Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del país a más			
85	de un año	-	
Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y préstamo del exterior a			
86	mas de una año	-	
37	Otras obligaciones a más de un año	-	
38 CREDITOS DIFERIDOS			
39	PASIVOS LABORALES	<u>(5.317,17)</u>	(5,317.17)
40	PASIVOS ADMINISTRATIVOS	<u>(54.849,79)</u>	(54,849.79)
41	IMPUESTOS DIFERIDOS	-	
42 OBLIGACIONES SUBORDINADAS			
43 OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL			
44	OTROS PASIVOS	<u>29.896.564,94</u>	29,896,564.94
TOTAL PASIVO		<u>66.976.140,56</u>	<u>66,976,140.56</u>



7009 OCT 16 D 2:23

Balance General	
31 de Septiembre de 2009 (Expresado en Bolívars)	
PATRIMONIO	
CAPITAL SOCIAL	
46 Capital pagado	15,233,385.42
48 INCREMENTOS PATRIMONIALES	-
47 RESERVAS DE CAPITAL	18,373.74
48 RESULTADO DEL EJERCICIO	125,278.90
RESULTADOS ACUMULADOS	-
49 Utilidades no Distribuidas	635,832.49
50 SUPERAVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR DE	48,781.51
	<u>16,061,862.06</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u><u>16,061,862.06</u></u>
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	
	<u><u>113,037,792.62</u></u>
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	
51 Responsabilidades por financiamientos de reporte	-
Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de	-
52 titulos valores	175,057,365.49
53 Responsabilidades por otras operaciones contingentes	-
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	<u>175,057,365.49</u>
ENCARGOS DE CONFIANZA	
54 Administracion de cartera	-
55 Custodia	-
TOTAL ENCARGOS DE CONFIANZA	<u>-</u>
56 Otras cuentas de orden acreedoras	<u>-</u>


 DIRECTOR
 Ricardo Saes Branger
 C.I.: V-06.558.109


 CONTRALOR
 Luissna Rodriguez Ricóveri
 C.I.: V-15.504.650


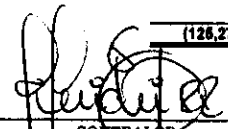


Palgrande Casa de Bolsa, C.A.

Elaborado por: Lic. Luisana Rodríguez Ricóveri
 C.I. N° 15.504.650 C.P.C. N° 83.137
 Representante Legal de la Compañía:
 Ricardo Soza C. I. Nro. 6.558.109

Estado de Resultados Resumido

De 1 de Julio de 2009
 al 30 de Septiembre de 2009
 (Expresado en Bolívares)

INGRESOS FINANCIEROS		
Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para		
1	Comercialización "T"	-
2	Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	(622,672.62)
3	Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	-
Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización		
4	de Acciones	-
5	Rendimientos por Financiamientos de margen	-
6	Rendimientos por financiamientos por reporto	-
7	Rendimientos por activos Indexados a títulos valores	(63,915.09)
8	Rendimientos por otros activos financieros directos	-
9	Rendimiento por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	(1,269.50)
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS		(687,857.41)
GASTOS FINANCIEROS		
10	Intereses por obligaciones por operaciones de reporto	-
11	Intereses por pasivos financieros indexados a títulos valores	(1,783,317.43)
12	Intereses por préstamos por financiamiento de Margen	-
13	Intereses por obligaciones por financiamientos con Bancos	-
14	Intereses por títulos valores emitidos por la institución	-
15	Intereses por otros pasivos financieros directos	-
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		(1,783,317.43)
MARGEN FINANCIERO BRUTO		(2,471,174.84)
16	Ingreso por Recuperación de activos financieros	-
17	Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	-
MARGEN FINANCIERO NETO		(2,471,174.84)
HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS		
18	Honorarios y Comisiones	40,784.19
Resultado por ajuste a valor de mercado de las inversiones clasificadas en el		
19	Portafolio para Comercialización "T"	-
20	Diferencia en Cambio	-
21	Ganancia (Pérdida) en Venta de inversiones en títulos Valores	(790,380.20)
22	Otros Ingresos	973,690.50
TOTAL HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS		224,094.49
RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA		(2,247,080.35)
GASTOS OPERATIVOS		
23	Salario y sueldos	377,435.19
24	Depreciación, Gastos de bienes de uso y amortización Intangibles	8,247.78
25	Otros Gastos	1,736,118.48
TOTAL GASTOS OPERATIVOS		2,121,801.45
RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		(125,276.90)
IMPUESTO SOBRE LA RENTA		
26	Impuesto sobre la Renta	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		(125,276.90)
 DIRECTOR Ricardo Soza Branger C.I.: V-06.558.109		 CONTRALOR Luisana Rodríguez Ricóveri C.I.: V-15.504.650



Palogrande Casa de Bolsa, C.A.

Elaborado por: Lic. Luisana Rodríguez Ricóveri

C.I. N° 15.504.650 C.P.C. N°: 83.137

Representante Legal de la Compañía:

Ricardo Sosa C. I. Nro. 6.558.109

Relación Detallada de Cartera Propia

DESCRIPCION	Valor de Mercado Septiembre 2006 (Expresado en Bolívares)
Bonos y obligaciones emitidos o avalados por la nación	-
Bonos y obligaciones emitidos por el Banco Central de Venezuela	-
Obligaciones emitidas por Bancos y EAPs del Exterior	-
Obligaciones Emitidas por la Empresas privadas distintas a bancos y EAPs del País	1,500,000.00
Obligaciones emitidas por la Empresas Privadas distintas a bancos y EAPs del Exterior	-
Bonos y Obligaciones Emitidos y/o Garantizados o Avalados por Republicas y/o Gobiernos Soberanos o sus Bancos Centrales	-
Obligaciones Emitidas por Sociedades de corretaje del país	-
Obligaciones Emitidas por Empresas de Seguros y Reaseguros del País	-
Obligaciones Emitidas por Sociedades de corretaje del Exteriores	-
Obligaciones Emitidas por Empresas de Seguros y Reaseguros del Exterior	-
Obligaciones Emitidas por Bancos y EAPs del País	-
TOTAL PORTAFOLIO PARA COMERCIALIZACION T	1,500,000.00



PIC

Palogrande Casa de Bolsa, C.A.

Elaborado por: Lic. Luisana Rodríguez Ricóveri
C.I. N° 15.504.650 C.P.C. N° 83.137
Representante Legal de la Compañía:
Ricardo Sosa C. I. Nro. 6.558.109

2009 OCT 16 2:23

Relación Detallada de Cartera Propia

DESCRIPCION	Valor de Mercado Septiembre 2009 (Expresado en Bolívars)
Bonos y obligaciones emitidos o avalados por la nación	1,461,000.00
Bonos y obligaciones emitidos por el Banco Central de Venezuela	-
Obligaciones emitidas por Bancos y EAPs del Exterior	-
Obligaciones Emitidas por la Empresas privadas distintas a bancos y EAPs del País	-
Obligaciones emitidas por la Empresas Privadas distintas a bancos y EAPs del Exterior	-
Bonos y Obligaciones Emitidos y/o Garantizados o Avalados por Republicas y/o Gobiernos Soberanos o sus Bancos Centrales	537,078.36
Obligaciones Emitidas por Sociedades de corretaje del país	-
Obligaciones Emitidas por Empresas de Seguros y Reaseguros del País	-
Obligaciones Emitidas por Sociedades de corretaje del Exteriores	-
Obligaciones Emitidas por Empresas de Seguros y Reaseguros del Exterior	-
Obligaciones Emitidas por Bancos y EAPs de País	-
TOTAL PORTAFOLIO PARA COMERCIALIZACION PIC	1,998,078.36



DC

Palogrande Casa de Bolsa, C.A.

Elaborado por: Lic. Luisana Rodríguez Rivoveri
 C.I. N° 16.504.650 C.P.C. N° 83.137
 Representante Legal de la Compañía:
 Ricardo Sosa C. I. Nro. 6.558.109

Relación Detallada de Cartera Propia

30 de Septiembre de 2009
 (Expresado en Bolívares)

ISIN	Título	Valor Nominal	Precio de Compra	Adquisición	Fecha Vcto	Plazo	Precio Cierre	Valor de Mercado	Monedas	Tasa de Cambio	Custodio	Sub-custodio
DPBS0640-0063	Posiciones en Moneda Nacional VERONOC62013	1.500.000,00 1.500.000,00	97,4000%	1.461.000,00 1.461.000,00	03-05-2013		97,4000%	1.461.000,00 1.461.000,00	VEB		BCV	
	Posiciones en Moneda Extranjera TB27-11-09	537.500,00	99,9185%	537.078,36	11-27-2009		99,9185%	537.078,36	USD	2,15	Credit Suisse	
	TOTAL	3.537.500,00		3.498.078,36				3.498.078,36				



VCTOTIT

Palogrande Casa de Bolsa, C.A.

Elaborado por: Lic. Luisana Rodríguez Ricóveri

C.I. N° 15.504.650 C.P.C. N° 83.137

Representante Legal de la Compañía:

Ricardo Sosa C. I. Nro. 6.558.109

Relación Detallada de Cartera Propia

30 de Septiembre de 2009
(Expresado en Bolívares)

	Costo de Adquisición	Costo Amortizado	Valor de Mercado
Hasta seis Meses	537.078,36	-	537.078,36
De Seis Meses a un Año	-	-	-
De un Año a Cinco Años	2.961.000,00	-	2.961.000,00
De cinco Años a Diez Años	-	-	-
Más de Diez Años	-	-	-
TOTAL	3.498.078,36	-	3.498.078,36



PACC

Palogrande Casa de Bolsa, C.A.

Elaborado por: Lic. Luisana Rodríguez Ricóveri

C.I. N° 15.504.650 C.P.C. N°: 83.137

Representante Legal de la Compañía:

Ricardo Sosa C. I. Nro. 6.558.109

Relación Detallada de Cartera Propia

30 de Septiembre de 2009
(Expresado en Bolívares)

Descripción	Monto en Bs.
Acciones de banco y EAPs del País	.
Acciones de Empresas Privadas del País Distintas a Banco y EAPs	.
Acciones de Bancos y EAPs del Exterior	.
Acciones de Empresas Privadas del País Distintas a Banco y EAPs	.
Acciones de Otras Instituciones del País	.
Acciones de Otras Instituciones del Exterior	.
Derechos de Suscripción (Warrants)	.
TOTAL PORTAFOLIO PARA COMERCIALIZACION DE ACCIONES	_____



DETACC

Palogrande Casa de Bolsa, C.A.

Elaborado por: Lic. Luisana Rodríguez Roldán
 C.I. N° 16.504.650 C.P.C. N° 83.137
 Representante Legal de la Compañía:
 Ricardo Sosa C. I. Nro. 6.558.109

Relación Detallada de Acciones

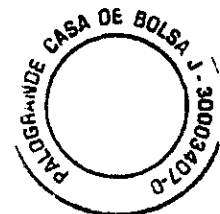
30 de Septiembre de 2009
 (Expresado en Bolívares)

Código ISIN	Acciones	N° de Acciones	Montos en Moneda	Tasa de Cambio	Valor de Adquisición en Bs	Valor de mercado	Superavit por Realizado	Bolsa de Valores	Costo de	Sub Costo de
VE V000661002	Envases venezolanos	146.00				4.00				BVC
VE001671008	Banesco	4,320.00				1,101.60				
	TOTAL	4,466.00				1,105.60				

REGISTRADO NACIONAL

2009 OCT 10 D 2: 23

RECEBIDO



VCUST

Palogrande Casa de Bolsa, C.A.

Elaborado por: Lic. Luisana Rodríguez Ricóverri
C.I. N° 18.504.650 C.P.C. N° 83.137
Representante Legal de la Compañía:
Ricardo Soes C. I. Nro. 6.558.109

Relación Detallada de Valores en Custodia

30 de Septiembre de 2009
(Expresado en Bolívares)

ISIN	Título	Código de Emisión	Valor Nominal	Fecha Vencimiento	Moneda	Tasa de Cambio	Custodio
------	--------	-------------------	---------------	-------------------	--------	----------------	----------

TOTAL



Palgrande Casa de Bolsa, C.A.

Elaborado por: Lic. Luisana Rodríguez Ricóveri

C.I. N° 15.504.650 C.P.C. N° 83.137

Representante Legal de la Compañía:

Ricardo Sosa C. I. Nro. 6.558.109

Índices de Activos Ponderados

30 de Septiembre de 2009
(Expresado en bolívares)

Activo	1.980.00	0.00	0.00
Banco Central de Venezuela	32.676.968.21	0.00	0.00
Provisión banco moneda nacional	-10.323.00	0.00	0.00
Inversión Bonos DPN. Portafolio PIC	1.461.006.08	0.00	0.00
Inversión Bonos DPN. Portafolio T	0.00	0.00	0.00
Inversión Bonos DPN. Portafolio T. US\$	-0.04	0.00	0.00
Provisión inversión en acciones	-1.000.00	0.00	0.00
Intereses por cobrar	0.00	0.00	0.00
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos forward "PIC"	554.886.72	0.00	0.00
Provisión para activos financieros Directos	-2.511.883.82	0.00	0.00
Total	32.141.835.65	0.00	0.00
SubTotal	0.00	0.00	0.00
Banco moneda Nacional	4.383.791.91	20.00	878.758.38
Banco moneda Extranjera	4.389.785.49	20.00	877.967.10
Inversión en acciones	0.00	20.00	0.00
Inversión con Relaciones	0.00	20.00	0.00
Inversión Bonos DPN. Portafolio PIC USD	537.073.32	20.00	107.414.46
Inversión en depósitos a plazo y colocaciones bancarias	1.290.000.00	20.00	258.000.00
Activos Financieros Indexados a Títulos Valores SCV	0.00	20.00	0.00
Intereses Por Cobrar Bono DPN	71.063.85	20.00	14.212.77
Intereses Por Cobrar Bono DPN US\$	0.04	20.00	0.01
SCV. Operaciones de corretaje en tránsito	109.797.63	20.00	21.959.53
SCV. Operaciones de corretaje en tránsito US\$	1.492.511.22	20.00	298.522.24
SubTotal	12.284.122.44	20.00	2.456.824.49
Préstamos o Financiamientos de Margen	0.00	50.00	0.00
Rendimientos por Cobrar sobre Financiamientos de Margen	0.00	50.00	0.00
SubTotal	0.00	50.00	0.00
Activos Financieros Indexados a Títulos Valores	55.764.202.99	100.00	55.764.202.99
Inversión Puesto Bolsa de Valores de Caracas	0.00	100.00	0.00
Inversión Bonos DPN. Portafolio T	1.500.000.00	100.00	1,500,000.00
Acciones de Empresas Privadas. Port. Comercialización de Acciones	1,000.00	100.00	1,000.00
Comisiones por cobrar por Servicios Bursátiles	0.00	100.00	0.00
Préstamos Con relacionadas	0.00	100.00	0.00
Otros Activos	11,346.561.36	100.00	11,346,561.36
Otras comisiones y honorarios profesionales por cobrar	0.00	100.00	0.00
Acciones en empresas no financieras del país. Port. Inv. Permanente en Acc.	0.00	100.00	0.00
Prepagados y Diferidos	0.00	100.00	0.00
Cuentas por Cobrar BVC	0.00	100.00	0.00
Cuentas por cobrar clientes operaciones	0.00	100.00	0.00
Activo fijo Neto	270.18	100.00	270.18
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos forward "PIC"	0.00	100.00	0.00
Sub Total	68,612,034.83	100.00	68,612,034.83
Total Activo	113,037,792.62	100.00	71,008,859.02
Contingentes			
Derechos por compra spot de títulos valores de deuda con la República de Venezuela. Portafolio "PIC"	10,523,817.45	0.00	0.00
Derechos por venta spot de títulos valores de deuda con la República de Venezuela. Portafolio "PIC"	0.00	0.00	0.00
Sub Total	10,523,817.45	0.00	0.00
Contingentes			
Sub Total	4,427,911.14	0.25	11,069.78
Contingentes			
Sub Total	4,427,911.14	0.25	11,069.78
Contingentes			
Sub Total	12,090,249.28	1.00	120,902.49
Contingentes			
Sub Total	12,090,249.28	1.00	120,902.49
Contingentes			
Sub Total	33,162,624.36	3.00	994,878.73
Contingentes			
Sub Total	33,162,624.36	3.00	994,878.73
Contingentes			
Derechos por compra forward de títulos valores de deuda con personas naturales con un tenor al vencimiento menor o igual a 365 días. Portafolio "PIC"	108,832,763.16	5.00	5,442,636.16
Sub Total	108,832,763.16	5.00	5,442,636.16
Contingentes			
Sub Total	100.00	100.00	0.00
Contingentes			
Sub Total	175,057,365.49	100.00	6,509,499.15
Contingentes			
Sub Total	288,096,168.11	100.00	77,838,348.16



PGDIV

Palgrande Casa de Bolsa, C.A.

Elaborado por: Lic. Luisana Rodríguez Ricóveri
 C.I. N° 15.504.650 C.P.C. N°: 83.137
 Representante Legal de la Compañía:
 Ricardo Sosa C. I. Nro. 6.558.109

Posición Neta Global en Divisas

Al 30 de Septiembre de 2009
 (Expresado en Bolívares)

ACTIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Efectivo	5,679,785.49
Acciones Empresas Privadas	.
Inversiones Titulos Valores USD	537,078.36
Bonos Globales	.
Otros	.
Activos Liquidos	6,216,863.85
Intereses Devengados por Cobrar	.
Activos Indexados	.
Activos como derivado en Moneda Extranjera	.
Subtotal	.
Intereses Devengados por Cobrar Indexados	.
Compras Spot (Ordenadas por los clientes)	.
Subtotal	.
Compras Implícitas Spot (T/V en ME. Representado en Bs. u otra ME)	.
Subtotal	.
Compras de Forward o Futuros (Ord. Por clientes)	.
Subtotal	.
Compras Implícitas Forward o Futuros	.
Subtotal	.
Otras partidas por aplicar	6,938,141.71
TOTAL	13,155,005.56

PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Pasivos Exigibles	.
Operaciones Titulos Valores	12,270,657.89
Subtotal	.
Intereses Causados por Pagar	.
Subtotal	.
Pasivos Indexados ME	.
Subtotal	.
Intereses Causados por Pagar Indexados	.
Subtotal	.
Ventas Spot ME	.
Subtotal	.
Dividendos por pagar (clientes)	.
Subtotal	.
Ventas Implícitas Spot ME	.
Subtotal	.
Ventas Forward o Futuros	.
Subtotal	.
TOTAL	12,270,657.89
Posicion Neta en Divisas	884,347.67



Patrimonio contable

Palogrande Casa de Bolsa, C.A.

Elaborado por: Lic. Luisana Rodríguez Ricóveri

C.I. N° 15.504.650 C.P.C. N°: 83.137

Representante Legal de la Compañía:

Ricardo Sosa C. I. Nro. 6.558.109

Matriz de Cálculo del Patrimonio Contable

Al 30 de Septiembre de 2009
(Expresado en Bolívares)

N°	Cuenta	Saldo Sub-Partida	Saldo Partida	Saldo Rubro
31000	CAPITAL SOCIAL		15.233.385.42	
31100	CAPITAL PAGADO	15.233.385.42		
33000	Incrementos Patrimoniales			
33200	Prima en emisión de acciones			
33201	Prima en aportes de capital			
34000	Reservas de Capital		18.373.74	
34100	Reserva Legal	18.373.74		
34201	Reserva estatutaria	0.00		
36000	Resultados Acumulados		809.892.90	
36100	Incrementos del patrimonio			
36103	Utilidades no Distribuidas	635.832.49		
36200	Ganancia del Ejercicio	125.278.90		
	Superavit no realizado por ajuste a valor de mercado restringido	48.781.51		
36300				
30000	PATRIMONIO			16.061.652.06



Palogrande Casa de Bolsa, C.A.

Elaborado por: Lic. Luisana Rodríguez Ricóveri

C.I. N° 16.504.650 C.P.C. N°: 83.137

Representante Legal de la Compañía:

Ricardo Sosa C. I. Nro. 6.558.109

**Matriz de Cálculo del Patrimonio de Riesgo Complementario o Cuasi Capital
(Nivel 2)**

Al 30 de Septiembre de 2009
(Expresado en Bolívares)

N°	Cuenta	Saldo Cuenta Monto Bs.	Saldo Sub- Partida Monto Bs.
28100	OBLIGACIONES SUBORDINADAS		0.00
28101	Obligaciones Subordinadas con instituciones financieras del país	0.00	
28102	Obligaciones Subordinadas con instituciones financieras del exterior	0.00	
28103	Otras Obligaciones Subordinadas	0.00	
28104	Obligaciones Subordinadas con Accionistas	0.00	
28105	Obligaciones Subordinadas objeto de Oferta Pública	0.00	
28106	Obligaciones Subordinadas indexadas a moneda extranjera	0.00	
29100	OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL		0.00
29101	Bonos obligatoriamente convertibles en capital	0.00	
29103	Obligaciones convertibles en capital objeto de Oferta Pública	0.00	
29104	Obligaciones convertibles indexadas a moneda extranjera	0.00	
29199	Otras obligaciones convertibles en capital	0.00	



Ajustes

Palogrande Casa de Bolsa, C.A.

Elaborado por: Lic. Luisana Rodríguez Ricóveri
 C.I. N° 15.504.650 C.P.C. N°: 83.137
 Representante Legal de la Compañía:
 Ricardo Sosa C. I. Nro. 6.558.109

Matriz de Cálculo de Partidas de Ajustes

Al 30 de Septiembre de 2009
 (Expresado en Bolívares)

Matriz de Cálculo Partidas de Ajustes Determinables y Cuantificables Contablemente	Monto Bs.
1. Monto del saldo de la cuenta 36301 Ganancia o pérdida no realizada por ajuste a valor de mercado solo si la cuenta tiene saldo acreedor	48,781.51
2. Monto del saldo de la cuenta 36302 Diferencias en cambio no realizado por ajuste a valor de mercado solo si la cuenta tiene saldo acreedor.	0.00
3. Monto en exceso del 10% del patrimonio contable de la sociedad de corretaje o casa de bolsa representado por Bienes Inmuebles de Uso (Subpartida 17200 Edificaciones e instalaciones exclusivamente), Bien inmueble neto de la depreciación acumulada. (Val	0.00
4. Monto en exceso de la posición global neta en divisas sobre el quince por ciento (15%) del patrimonio y garantías de riesgo primario (Nivel 1), cifra que representa el límite de la posición global neta en divisas.	0.00
5. Monto del saldo de la cuenta 18105 Plusvalía	
6. Monto agregado de las inversiones en filiales bancarias o financieras en las cuales la Sociedad de Corretaje detente más del 50% del patrimonio de la filial bancaria o financiera, que por razones de políticas contables y regulatorias no consoliden con	0.00

Matriz de Cálculo Partidas Determinables Cualitativamente, Cuantificables mediante un Proceso Extracontable	Monto Bs.
1. Monto de Créditos otorgados en exceso del veinte por ciento (20%) del patrimonio contable y garantías de la Sociedad de Corretaje o de la Casa de Bolsa a una sola persona natural o jurídica.	0.00
2. Monto de Créditos otorgados en exceso del veinte por ciento (20%) del patrimonio contable y garantías de la Sociedad de Corretaje o de la Casa de Bolsa a personas vinculadas directa o indirectamente entre sí.	0.00
3. Monto de créditos garantizados con acciones de la Sociedad de Corretaje o Casa de Bolsa.	0.00
4. Monto de pagarés y letras de cambio con garantía bancaria en exceso del veinte por ciento (20%) del total de los activos de la Sociedad de Corretaje, antes de consolidar con sus filiales bancarias, entidades de ahorro y préstamo, sociedades de corretaj	0.00
5. Insuficiencia de provisiones detectadas por la Comisión Nacional de Valores	0.00



denominador

Palgrande Casa de Bolsa, C.A.

Elaborado por: Lic. Luisana Rodríguez Ricóveri
 C.I. N° 15.504.650 C.P.C. N° 83.137
 Representante Legal de la Compañía:
 Ricardo Sosa C. I. Nro. 6.558.109

7000 OCT 15 P 2:23

Al 30 de Septiembre de 2009

Matriz de Cálculo del Denominador Común para todos los Rangos Patrimoniales, para el Cálculo del Índice de Adecuación de Operaciones Activas	
	Monto Bs.
1. Financiamientos por Reportes con Bancos, Entidades de Ahorro y Préstamos, Sociedades de Corretaje, Empresas de Seguro, Personas Naturales, Otras personas Jurídicas.	0.00
2. Préstamos o financiamientos de margen con Bancos, Entidades de Ahorro y Préstamos, Sociedades de Corretaje, Empresas de Seguro, Personas Naturales, Otras Personas Jurídicas.	0.00
3. Activos financieros indexados a títulos valores con Bancos, Entidades de Ahorro y Préstamos, Sociedades de Corretaje, Empresas de Seguro, Personas Naturales, Otras Personas Jurídicas.	55,764,202.99
4. Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones bancarias en bancos y entidades de ahorro y préstamo.	1,290,000.00

Matriz de Cálculo del Numerador del Rango Patrimonial Actividades de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia Ampliada para el Cálculo del Índice de Adecuación de Operaciones Activas	
	Monto Bs.
1. Financiamientos por Reportes con Bancos, Entidades de Ahorro y Préstamos, Sociedades de Corretaje, Empresas de Seguro, Personas Naturales, Otras personas Jurídicas.	0.00
2. Préstamos o financiamientos de margen con Bancos, Entidades de Ahorro y Préstamos, Sociedades de Corretaje, Empresas de Seguro, Personas Naturales, Otras Personas Jurídicas.	0.00
3. Activos financieros indexados a títulos valores con Bancos, Entidades de Ahorro y Préstamos, Sociedades de Corretaje, Empresas de Seguro, Personas Naturales, Otras Personas Jurídicas.	55,764,202.99
4. Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones bancarias en bancos y entidades de ahorro y préstamo.	1,290,000.00

Matriz de Cálculo del Denominador Común para todos los rangos patrimoniales, para el Cálculo del Índice de Adecuación de Operaciones Pasivas	
	Monto Bs.
1. Obligaciones por Operaciones de Reporte con Bancos, Entidades de Ahorro y Préstamos, Sociedades de Corretaje, Empresas de Seguro, Personas Naturales, Otras personas Jurídicas.	0.00
2. Obligaciones por financiamientos de margen con Bancos, Entidades de Ahorro y Préstamos y Sociedades de Corretaje.	0.00
3. Pasivos financieros indexados a títulos valores con Bancos, Entidades de Ahorro y Préstamos, Sociedades de Corretaje, Empresas de Seguro, Personas Naturales, Otras Personas Jurídicas.	67,139,742.58
4. Obligaciones con Bancos y Entidades de Ahorro y Préstamo.	
5. Títulos Valores de Deuda objeto de Oferta Pública emitidos por la Institución.	0.00

Matriz de Cálculo del Numerador del Rango Patrimonial Actividades de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia Ampliada para el Cálculo del Índice de Adecuación de Operaciones Pasivas	
	Monto Bs.
1. Obligaciones por Operaciones de Reporte con Bancos, Entidades de Ahorro y Préstamos, Sociedades de Corretaje, Empresas de Seguro, Personas Naturales, Otras personas Jurídicas.	0.00
2. Obligaciones por financiamientos de margen con Bancos, Entidades de Ahorro y Préstamos y Sociedades de Corretaje.	0.00
3. Pasivos financieros indexados a títulos valores con Bancos, Entidades de Ahorro y Préstamos, Sociedades de Corretaje, Empresas de Seguro, Personas Naturales, Otras Personas Jurídicas.	67,139,742.58
4. Obligaciones con Bancos y Entidades de Ahorro y Préstamo.	
5. Títulos Valores de Deuda objeto de Oferta Pública emitidos por la Institución.	0.00

Matriz de Cálculo del Denominador Común para todos los Rangos Patrimoniales, para el Cálculo del Índice de Adecuación de Operaciones Contingentes	
	Monto Bs.
1. Derechos de compra venta de contratos forward con la República de Venezuela, el Banco Central de Venezuela, Bancos del país y del exterior, Repúblicas Soberanas y sus bancos Centrales, Sociedades de Corretaje, Personas Naturales y con Otras Personas Ju	175,067,365.49
2. Derechos de Compra venta de contratos de futuros con Bolsas de Valores y Cámaras de Compensación del país y del exterior.	0.00

Matriz de Cálculo del Numerador del Rango Patrimonial Actividades de Intermediación, Corretaje y por Cuenta Propia Ampliada para el Cálculo del Índice de Adecuación de Operaciones Contingentes	
	Monto Bs.
1. Derechos de compra venta de contratos forward con la República de Venezuela, el Banco Central de Venezuela, Bancos del país y del exterior, Repúblicas Soberanas y sus bancos Centrales, Sociedades de Corretaje.	175,067,365.49
2. Derechos de Compra venta de contratos de futuros con Bolsas de Valores y Cámaras de Compensación del país y del exterior.	0.00

