

**GLOBAL MARKETS, C.A.**  
**CASA DE BOLSA**

Estados Financieros Auditados y  
Otra Información Complementaria

Semestres terminados el  
31 de diciembre y 30 de junio de 2020

(con el Informe de los Contadores Públicos Independientes)

# GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA

Estados Financieros Auditados y  
Otra Información Complementaria

Semestres terminados el  
31 de diciembre y 30 de junio de 2020

## CONTENIDO

	<u>Página</u>
Dictamen de los Contadores Públicos Independientes	I – III
Estados Financieros Auditados:	
Balance General	1
Estado de Resultados	2
Estado de Movimiento de las Cuentas del Patrimonio	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros	5 – 22
Otra Información Complementaria – Expresada en Cifras Actualizadas:	
Balance General – Anexo I	23
Estado de Resultados – Anexo II	24
Estado de Movimientos de las Cuentas del Patrimonio – Anexo III	25
Estado de Flujos del Efectivo– Anexo IV	26
Notas a la Información Complementaria – Anexo V	27 – 29



**Márquez, Perdomo & Asociados**  
Miembro de Crowe Global  
Calle Los Laboratorios,  
Urb. Los Ruices,  
Edificio Ofinca, Piso 4, Ofic. 43  
Caracas – Venezuela  
Teléfonos +58 212 239 72 45  
              +58 212 235 01 47  
              +58 212 235 32 85  
Rif J - 30979842 - 1  
crowe.socios@crowe.com.ve  
www.crowe.com/ve

## Dictamen de los Contadores Públicos Independientes

A los Accionistas y a la Junta Directiva de  
**GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA**  
**RIF J-30013858-5**  
**Ciudad.-**

### Opinión

Hemos efectuado las auditorías de los estados financieros adjuntos de **GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA** que comprenden el Balance General al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020; los Estados de Resultados, de Movimientos de las Cuentas del Patrimonio y de Flujos de Efectivo, que le son relativos por los años terminados en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas revelatorias.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos substanciales, la situación financiera de **GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA**, al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, los resultados de sus operaciones, los cambios de su patrimonio y los movimientos de su efectivo por los semestres entonces terminados, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia Nacional de Valores.

### Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de **GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA**, de conformidad con el Código de Ética Profesional emitido por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Venezuela, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con los requerimientos y con el Código de Ética Profesional.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Base Contable

**GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA**, presenta sus estados financieros de conformidad con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia Nacional de Valores, según se explica en la Nota 1 a los estados financieros; estas normas sustentan el manual de contabilidad y plan de cuentas que indican instrucciones generales y particulares para el registro de las operaciones y la presentación de los estados financieros de dichas entidades. Los estados financieros se presentan a valores nominales conforme a la Resolución No. 346-99 de fecha 27-12-1999.

La Gerencia de la Casa de Bolsa es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia Nacional de Valores, las cuales difieren en algunos aspectos de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Venezuela (VEN-NIF); asimismo la Gerencia es responsable de establecer los controles internos que considere necesarios para que tales estados financieros estén libres de errores significativos, debido a fraude o error; de seleccionar y aplicar las políticas contables adecuadas, y realizar estimaciones contables que sean razonables, de acuerdo con las circunstancias.

### **Énfasis en unos Asuntos**

Sin calificar nuestra opinión, centramos la atención en lo siguiente:

Nuestros exámenes se efectuaron con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos de **GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA.**, considerados en su conjunto. Se presenta información suplementaria correspondiente al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, y por los semestres entonces terminados, incluida en el Anexo I, II, III, IV y V, para propósitos de análisis adicional, la cual no es parte requerida de los estados financieros básicos, y se presenta a los fines de dar cumplimiento a la Circular N° DSNV/CJ/ 0744, de fecha 27 de julio de 2016. (Nota - 15).

### **Responsabilidades de la Gerencia de la Entidad con respecto a los estados financieros**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia Nacional de Valores y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la evaluación de la capacidad de **GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA**, para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, los asuntos relacionados con la operatividad de la Compañía y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

La Gerencia de **GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA** es responsable de la supervisión del proceso de reporte de la información financiera.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aplicables en Venezuela siempre detecte una desviación material cuando exista. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Casa de Bolsa.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por la Gerencia, el principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Casa de Bolsa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a la Gerencia de la Casa de Bolsa, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**MÁRQUEZ, PERDOMO & ASOCIADOS**  
**INSCRITA EN LA SNV BAJO EL NO. DE RESOLUCION 92-2003**  
**(MIEMBRO DE CROWE GLOBAL)**



Nelson J. Marcano  
Contador Público  
C.P.C. N° 24.330  
C.N.V. N° 113-2009

16 de abril de 2021  
Maracaibo, Venezuela

Glomk072176

**GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA**

Balance General

Con Cifras Comparativas al 30-06-2020

(Expresado en Bolívares Nominales)

	Nota	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
<b>ACTIVO</b>			
<b>DISPONIBILIDADES</b>			
Efectivo	2	361.833.549	66.803.896
Bancos y otras Instituciones financieras del País		<u>78.362.805</u>	<u>107.403.710</u>
		440.196.354	174.207.606
<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>			
Portafolio para comercialización de acciones	3	5.763.034.988	530.390.274
Inversiones de disponibilidad restringida		<u>1</u>	<u>1</u>
		5.763.034.989	530.390.275
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>			
	4	976.000.000	3.111.001
<b>BIENES DE USO</b>			
	5	742.357	1.113.806
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
	6	<u>54.453.579</u>	<u>108.707.284</u>
Total Activo		<u><u>7.234.427.279</u></u>	<u><u>817.529.972</u></u>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>			
	14	<u><u>20.838.894.433</u></u>	<u><u>3.595.590.975</u></u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>			
<b>PASIVOS LABORALES</b>			
	7	<u>30.579.085</u>	<u>19.265.703</u>
<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>			
Otros financiamientos hasta un año	8	1.812.463.896	-
Cuentas por pagar proveedores		<u>67.012.086</u>	<u>-</u>
		1.879.475.982	-
<b>OTROS PASIVOS</b>			
	9	<u>203.918.752</u>	<u>37.211.734</u>
Total Pasivo		<u><u>2.113.973.819</u></u>	<u><u>56.477.437</u></u>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>CAPITAL SOCIAL</b>			
Capital Pagado	10	945.000.000	225.000.000
Reservas de Capital	11	31.353.552	2.500.000
Resultados del Ejercicio		548.217.482	(61.862.282)
Utilidades no Distribuidas		(59.420.505)	2.441.777
Superávit no realizado por ajuste a valor de mercado	12	4.329.254.425	529.850.388
Superávit no realizado por diferencial cambiario	13	<u>(673.951.494)</u>	<u>63.122.652</u>
Total Patrimonio		<u><u>5.120.453.460</u></u>	<u><u>761.052.535</u></u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u><u>7.234.427.279</u></u>	<u><u>817.529.972</u></u>
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>			
	14	<u><u>20.838.894.433</u></u>	<u><u>3.595.590.975</u></u>

Ing. Bernardo Pérez  
Presidente

Lcda. Lisbany Amaya  
Contadora General

Las notas anexas son parte integral de los Estados Financieros

**GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA**

Estado de Resultados  
(Expresado en Bolívares Nominales)

	Nota	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>			
Dividendos por Acciones en el Portafolio p/Comercialización de Acciones		-	-
Rendimientos por Disponibilidades		-	-
Total Ingresos Financieros		-	-
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>			
<b>HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS</b>			
Honorarios y Comisiones		(396.137.430)	(20.474.211)
Diferencia en Cambio		-	3.467.642
Ganancia (pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	3	425.451.923	278.104.453
Otros Ingresos		<u>1.274.185.700</u>	<u>27.344.675</u>
Total Honorarios, Comisiones y Otros Ingresos		1.303.500.193	288.442.559
<b>RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA</b>			
		1.303.500.193	288.442.559
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>			
Salarios y Sueldos		(153.475.311)	(150.564.705)
Deprec., Gastos de Bienes de Uso y Amortiz. de Intangibles		(371.449)	(621.449)
Otros Gastos		<u>(572.582.399)</u>	<u>(199.118.687)</u>
Total Gastos Operativos		(726.429.159)	(350.304.841)
<b>RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>			
		577.071.034	(61.862.282)
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>			
	15	-	-
<b>RESULTADO EN OPERACIONES DESPUÉS DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>			
		<u>577.071.034</u>	<u>(61.862.282)</u>
<b>APARTADO PARA RESERVA LEGAL</b>			
		<u>(28.853.552)</u>	-
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>			
		<u><u>548.217.482</u></u>	<u><u>(61.862.282)</u></u>

\_\_\_\_\_  
Ing. Bernardo Pérez  
Presidente

\_\_\_\_\_  
Lcda. Lisbany Amaya  
Contadora General

Las notas anexas son parte integral de los Estados Financieros

**GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA**

Estado de Movimientos de las Cuentas del Patrimonio  
Semestres Terminados el 31-12-2020 y 30-06-2020  
(Expresado en Bolívares Nominales)

Nota	Capital Pagado	Reservas de Capital	Resultado del Ejercicio	Utilidades No Distribuidas	Superávit no Realizado por Ajuste a Valor de Mercado	Superávit no Realizado por Diferencial Cambiario	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2019	25.000.000	2.500.000	164.157.311	38.284.466	214.602.895	11.554.489	456.099.161
Traslado del resultado del ejercicio anterior	-	-	(164.157.311)	164.157.311	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	(61.862.282)	-	-	-	(61.862.282)
Aumento de Capital	10	200.000.000	-	(200.000.000)	-	-	-
Superávit no realizado p/ajuste valor de mercado	-	-	-	-	315.247.493	-	315.247.493
Superávit no realizado p/diferencial cambiario	13	-	-	-	-	51.568.163	51.568.163
Saldo al 30 de junio de 2020	225.000.000	2.500.000	(61.862.282)	2.441.777	529.850.388	63.122.652	761.052.535
Traslado del resultado del ejercicio anterior	-	-	61.862.282	(61.862.282)	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	577.071.034	-	-	-	577.071.034
Aumento de Capital	8 y 10	720.000.000	-	-	-	-	720.000.000
Apartado para Reserva Legal	-	28.853.552	(28.853.552)	-	-	-	-
Superávit no realizado p/ajuste valor de mercado	-	-	-	-	3.799.404.037	-	3.799.404.037
Superávit no realizado p/diferencial cambiario	13	-	-	-	-	(737.074.146)	(737.074.146)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>945.000.000</u>	<u>31.353.552</u>	<u>548.217.482</u>	<u>(59.420.505)</u>	<u>4.329.254.425</u>	<u>(673.951.494)</u>	<u>5.120.453.460</u>

Ing. Bernardo Pérez  
Presidente

Lcda. Lisbany Amaya  
Contadora General

Las notas anexas son parte integral de los Estados Financieros



**GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA**Estado del Flujos del Efectivo  
(Expresado en Bolívares Nominales)

	<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>30 de junio de 2020</u>
<b>MOVIMIENTO DEL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES OPERACIONALES</b>		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	577.071.034	(61.862.282)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto (usado) proveniente de las actividades operacionales:		
Depreciaciones de bienes de uso	371.449	371.449
Amortizaciones de seguros y fianzas	101.377.963	110.805.617
Provisión de beneficios sociales	10.973.304	14.852.502
Superávit no realizado por diferencial cambiario	(737.074.146)	51.568.163
(Aumento) Disminución en activos netos:		
Portafolio para comercialización de acciones	(1.433.240.677)	59.355.867
Intereses, divid., comis. y honorarios dev. por cobrar	(972.888.999)	(3.111.001)
Otros activos	(47.124.258)	(1.979.014)
Aumento (disminución) en pasivos netos:		
Pasivos laborales	340.078	893.099
Pasivos administrativos - Cuentas por pagar proveedores	67.012.086	(54.758.370)
Otros Pasivos	166.707.018	36.596.342
Efectivo neto (usado) proveniente de las actividades operacionales	<u>(2.266.475.148)</u>	<u>152.732.372</u>
<b>MOVIMIENTO DEL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Financiamiento de Accionistas (Notas 8 y 10)	2.532.463.896	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>2.532.463.896</u>	<u>-</u>
Aumento neto del efectivo	265.988.748	152.732.372
Disponibilidades al inicio del período	174.207.606	21.475.234
Disponibilidades al final del período	<u>440.196.354</u>	<u>174.207.606</u>

---

Ing. Bernardo Pérez  
Presidente

---

Lcda. Lisbany Amaya  
Contadora General

Las notas anexas son parte integral de los Estados Financieros

# GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros  
Semestres terminados el  
31 de diciembre y 30 de junio de 2020

## 1. Sumario de Principios de Contabilidad Más Significativos en Uso

Global Markets, C.A. Casa de Bolsa fue constituida el 27 de mayo de 1992, siendo su objeto principal la realización de las Operaciones de Corretaje de Títulos Valores, en los términos y condiciones establecidos en la Ley de Mercado de Valores y demás normas relativas a las actividades que puedan realizar los Corredores Públicos de Títulos Valores; y en general, a la realización de operaciones propias e inherentes al mercado de valores, sin más limitaciones que las establecidas en las Leyes, Reglamentos y Normas que rigen la materia.

La Compañía se encuentra inscrita en el Registro Nacional de Valores que lleva la Superintendencia Nacional de Valores, como ente regulador del mercado de valores venezolano, desde noviembre 1993. Sin embargo, con ocasión de la Ley de Mercado de Valores (2015); los corredores públicos de valores, las casas de bolsa y las sociedades de corretaje de valores, podrán actuar como Operadores de Valores Autorizados por la Superintendencia Nacional de Valores (SNV), previa aprobación de ésta.

### Principios y Prácticas de Contabilidad

Los principios y prácticas contables más significativas para la preparación de los estados financieros se describen a continuación. Estas prácticas han sido aplicadas consistentemente para los períodos presentados, excepto que se indique algo diferente.

### Bases de Presentación

La Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela (FCCPV) aprobó la adopción de los principios de contabilidad de aceptación general en Venezuela (VEN-NIF), como principios contables de aplicación obligatoria en Venezuela a partir del 01-01-2008. Las bases de estas normas se encuentran en las Normas Internacionales de Contabilidad, a excepción de los criterios orientados básicamente al ajuste por efectos de la inflación, la valuación de transacciones y saldos en moneda extranjera. Sin embargo, la Compañía está sometida al control de la Superintendencia Nacional de Valores (SNV), por ser una entidad que participa en procesos de custodia, inversión e intermediación de títulos valores, debe dar estricto cumplimiento a la información financiera de conformidad con el Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas exigido por la SNV; atendiendo a lo establecido en el Párrafo 14 del Boletín de Aplicación No. 6 referida a los Criterios para la Aplicación en Venezuela de los VEN-NIF PYME (BA VEN-NIF 6).

Global Markets, C.A. Casa de Bolsa rigiéndose por las normas y políticas contables establecidas por la Comisión Nacional de Valores, ahora Superintendencia Nacional de Valores, resolvió presentar sus estados financieros en cifras históricas conforme a la Resolución No. 346-99 de fecha 27-12-1999; en la cual se acordó que la presentación de los estados financieros de compañías de corretaje y casa de bolsa serían a valores históricos a partir del cierre del ejercicio económico que finalizó el 31 de diciembre de 1999.

La Superintendencia Nacional de Valores, en Gaceta Oficial No. 39.107 del 21-01-2009 publicó la Resolución No. 254-2008 del 12-12-2008, disponiendo que las sociedades sometidas a su control en los términos de la Ley de Mercado de Capitales, deberán preparar y presentar sus estados financieros ajustados a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF 's), en forma obligatoria a partir de los ejercicios económicos que se inicien el 01-01-2011. No obstante,

## GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

el ente regulador, mediante Circular DSNV/CJ/3045 del 25-08-2015 notifica a las entidades sometidas bajo su control a diferir la obligación de presentar sus estados financieros ajustados por inflación establecida en la Resolución No. 254-2008; debiendo ser presentados a valores históricos con sus respectivas notas explicativas. La presentación de los referidos estados financieros ajustados por inflación, siendo considerados como complementarios, se hizo exigible por parte del ente regulador, según la Circular No. DSNV/CJ/0744 del 27-07-2016. (Nota – 16)

#### **Portafolio de inversiones**

Representado por la cartera de inversiones propia y de terceros, conformados por títulos valores, que han sido registrados a su valor de adquisición y se ajustan a la fecha de cierre mensual a su valor de mercado, registrándose las ganancias o pérdidas en una cuenta de Patrimonio llamada Superávit no Realizado por Ajuste a Valor de Mercado, cuyo detalle se presenta en la Nota - 12. La cartera de inversiones se encuentra conformada por la tenencia de acciones pertenecientes tanto empresas públicas como privadas.

#### **Inversiones permanentes**

Representadas por la inversión en acciones en la empresa RAMABE; que poseída en menos de un 20% son valoradas a su costo de adquisición.

#### **Bienes de uso**

Se registran al costo de adquisición incluyen todas las erogaciones que incrementan sustancialmente la vida útil de los activos. La depreciación se calcula en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos:

<u>Grupo de Activos</u>	<u>Vida Útil</u>
Vehículos	60 meses
Mobiliario y Equipos	36 y 60 meses
Instalaciones Nuevas de Oficinas	36 meses

Al momento de vender o retirar un activo se eliminan de las cuentas su costo y la correspondiente depreciación, y la ganancia o pérdida si la hubiere, se incluye en los resultados del ejercicio.

#### **Sistema Cambiario**

Las operaciones con títulos valores en el mercado venezolano se realizan en moneda local y extranjera; puesto que depende del país origen que emite el título valor que se negocia; por tanto las transacciones en moneda extranjera se convierten y registran en bolívares; de acuerdo con los principios de contabilidad de aceptación general, aplicando la tasa de cambio vigente para el cierre de los Estados Financieros.

#### **Valuación de Operaciones Bursátiles**

Los registros de las operaciones que realiza la Casa de Bolsa se llevan en Bolívares, siendo esta la moneda funcional; las transacciones y saldos en moneda extranjera fueron convertidas al tipo de cambio vigente aplicable a la naturaleza de las operaciones efectuadas durante el periodo, atendiendo a la normativa emitida por los entes reguladores respectivos y de conformidad con los Principios de Contabilidad de Aceptación General en Venezuela (VEN NIF).

## GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

En los ejercicios auditados se establecieron distintos tipos de cambio de la moneda local; para su aplicación la Gerencia de la Entidad consideró las circunstancias específicas del sistema financiero nacional y las regulaciones emitidas en materia cambiaria, para determinar el tipo de cambio para valorar los activos y pasivos, a modo de reflejar la situación financiera real como producto de la dinámica de sus operaciones.

Para los cierres económicos que se presentan la entidad valuó los saldos en moneda extranjera según el tipo de cambio en el Sistema de Mercado Cambiario (determinado mediante mesas de cambio, administradas por operadores cambiarios autorizados); según lo establecido según en el artículo 3 de la Resolución No. 19-05-01 y el artículo 9 del Convenio Cambiario No. 1, publicados en la Gaceta Oficial No. 41.624 del 02-05-2019 y No. 6.405 Extraordinario del 07-09-2018, respectivamente:

<b>Fecha de Cierre</b>	<b>Tipo de Cambio</b>
31-12-2020	1.104.430,5870 Bs. S/USD 1,00
30-06-2020	203.906,6474 Bs. S/USD 1,00

#### **Marco normativo del mercado bursátil y cambiario**

Las regulaciones en el ámbito de operación cambiario y bursátil en el país, están contenidas en:

- Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Mercado de Valores de fecha 30-12-2015, publicada en Gaceta No. 6.211 Extraordinario; la cual deroga la Ley de Mercado de Valores de fecha 17-08-2010.
- El Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley del Régimen Cambiario y sus Ilícitos, publicado en Gaceta Oficial No. 6.126 Extraordinario del 19-02-2014; el cual fue derogado por el Decreto de la Asamblea Nacional Constituyente, publicado en Gaceta Oficial N° 41.452, del 02-08-2018.
- La Resolución No. 10-09-01 del Banco Central de Venezuela de fecha 30-09-2010, publicada en Gaceta Oficial No. 39.522 del 01-10-2010, referida a las Normas Relativas a las Operaciones en el Mercado de Divisas.
- La Resolución No. 14-03-01 del Banco Central de Venezuela, publicada en Gaceta Oficial No. 6.128 Extraordinario del 17-03-2014; mediante la cual se establecen las entidades que podrán realizar operaciones de corretaje en el mercado de divisas.
- La Resolución No. 045-1 emitida por la Superintendencia Nacional de Valores publicada en Gaceta Oficial No. 40.457 del 18-07-2014; en la cual se autoriza para actuar como Operadores Cambiarios con carácter permanente en el SICAD II, a un conjunto de Operadores de Valores Autorizados; entre los que se encuentra Global Markets, C.A. Casa de Bolsa.
- Providencia No. 010 del 12-02-2015 emitida por la Superintendencia Nacional de Valores, en la cual dicta las Instrucciones a los Operadores de Valores Autorizados para la Negociación, en Moneda Nacional, de Títulos en Moneda Extranjera; a fin de obtener la autorización permanente para actuar en el sistema de títulos previstos en el Capítulo IV del Convenio Cambiario No. 33 (SIMADI).

## GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

–El Convenio Cambiario N° 1 publicado en Gaceta Oficial No. 6.405 Extraordinario del 07-09-2018, en el cual se dicta un nuevo marco cambiario, reestableciendo la libre convertibilidad de la moneda en todo el territorio nacional, por lo que cesan las restricciones sobre las operaciones cambiarias. Se derogan las disposiciones que hasta la fecha de entrada en vigencia del presente Convenio Cambiario se encontraban en vigencia regulaban sistemas suspendidos, contenidas en los convenios cambiarios números:

No.	Gaceta Oficial	Fecha	No.	Gaceta Oficial	Fecha
1	37.653	19-03-2003	23	40.283	30-10-2013
4	37.790	06-10-2003	26	40.391	10-04-2014
5	37.790	06-10-2003	27	40.368	10-03-2014
6	37.957	10-06-2004	28	40.387	04-04-2014
9	39.239	11-08-2009	30	40.504	24-09-2014
10	38.336	15-12-2005	31	40.565	18-12-2014
11	40.565	18-12-2014	34	41.102	23-02-2017
13	39.320	03-12-2009	36	41.040	28-11-2016
18	39.439	04-06-2020	37	40.913	27-05-2016
20	40.002	06-09-2012	39	41.340	14-02-2018

–La Resolución BCV No. 19-05-01, publicada en Gaceta Oficial No. 41.624 del 02-08-2019, dictada por el Banco Central de Venezuela, mediante la cual se establecen las mesas de cambios para pactar operaciones de compra y venta de monedas extranjeras, a través del Convenio Cambiario No. 1. Las operaciones pactadas a través de las mesas de cambio de los operadores cambiarios, serán informadas por éstos diariamente al Banco Central de Venezuela; siendo el ente regulador encargado de publicar diariamente en su página web el tipo de cambio promedio ponderado de las operaciones transadas en las mesas de los operadores cambiarios, el cual será el tipo de cambio de referencia que se indica en el artículo 9 del Convenio Cambiario No. 1.

–Con fecha 17-12-2018 la SUNAVAL emitió la circular DSNV/CJ/1296, que refiere sobre el registro y valoración contable de las posiciones activas y pasivas en moneda extranjera reflejadas en los estados financieros, así como instruir a los sujetos regulados por el Ente a reportar mensualmente el detalle diario de las posiciones activas y pasivas en la respectiva divisa, y el tipo de cambio de referencia aplicado.

–Providencia No. 030 del 10-03-2020, publicada en gaceta oficial No. 41.877 el 12-05-2020, emitida por la Superintendencia Nacional de Valores, en la cual se dictan las Normas Relativas a la Oferta Pública, Colocación y Negociación de Valores Emitidos por el sector privado en moneda extranjera.

–Circular No. DSNV/CJU/00520 de fecha 14-06-2020, emitida por la Superintendencia Nacional de Valores, relativa a la continuidad de las actividades del mercado de valores, en el marco del plan de medidas de flexibilización de la cuarentena nacional (7+7) y del estado de alarma constitucional generado por la pandemia del Covid-19.

## **GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **CALIFICACIÓN DE SUJETO PASIVO ESPECIAL**

En correspondencia de la Administración Tributaria Nacional SNAT/INTI/GRTI/RZU/CERZ/2016/E-309 del 06-07-2016, se notifica que la Compañía ha sido calificada como Sujeto Pasivo Especial; comenzando con sus obligaciones de declarar y pagar impuestos nacionales a partir del 01-09-2016. Sus deberes formales comprenden los establecidos en las respectivas normas del Impuesto sobre la Renta (ISLR), Impuesto al Valor Agregado (IVA) e Impuesto a las Grandes Transacciones Financieras (IGTF), así como en la Providencia SNAT/2015/0049 publicada en Gaceta Oficial No. 40.746 del 14-07-2015, mediante la cual se designan agentes de retención del Impuesto al Valor Agregado a los sujetos pasivos calificados como especiales y el Calendario de Sujetos Pasivos Especiales y Agentes de Retención.

### **IMPACTO FINANCIERO DE LA PANDEMIA DE COVID-19**

La Organización Mundial de la Salud (OMS) realizó el anuncio del Coronavirus como emergencia de salud global el 31 de enero de 2020, fecha después de la cual los gobiernos de los países tomaron sus medidas de emergencias y sanitarias.

Con posterioridad a esta fecha, y como respuesta a la pandemia mundial de la propagación del coronavirus o COVID-19, el Gobierno Venezolano decreta estado de alarma en todo el territorio nacional, que inició el 13 de Marzo de 2020 con la publicación del Decreto No. 4.160 en Gaceta Oficial No. 6.519 Extraordinario; dadas las circunstancias de orden social que ponen gravemente en riesgo la salud pública y la seguridad de los ciudadanos habitantes del país, y con la finalidad de que el Ejecutivo Nacional adoptara las medidas urgentes, efectivas y necesarias, de protección y preservación de la salud de la población venezolana, para mitigar y erradicar los riesgos de epidemia relacionados con el coronavirus (COVID-19). Estas medidas originaron efectos económicos y financieros para el sector productivo y empresarial del país; provocando que las Gerencias de las Entidades también tomaran sus acciones y previsiones, así como evaluar las implicaciones de la pandemia para continuar operando en dicha situación de emergencia.

Sin embargo, las circunstancias de la aparición y evolución del coronavirus, así como la incertidumbre material sobre la capacidad de la entidad de continuar como negocio en marcha, han sido mitigadas y se ha concluido que la base de negocio en marcha de la preparación de estos estados financieros sigue siendo adecuada.

A la fecha de los estados financieros, la Superintendencia Nacional de Valores (SUNAVAL) no había emitido normas específicas para la preparación de información financiera en el contexto de la pandemia. La Gerencia de la Compañía (1) considera que los efectos de la pandemia observados no implican ajustes a los estados financieros adjuntos y (2) podrá evaluar y determinar las implicaciones de la pandemia, si las hubiera, sobre las estimaciones contables y juicios críticos en los estados financieros posteriores al ejercicio económico que se audita.

# GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Disponibilidades

Las disponibilidades están conformados de la siguiente manera, en bolívares soberanos:

	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
Efectivo		
Billetes y monedas extranjeras		
Caja	361.833.549	66.803.896
	361.833.549	66.803.896
Bancos y otras instituciones financieras del país		
Cuentas corrientes	78.362.805	107.403.710
	78.362.805	107.403.710
	440.196.354	174.207.606

El monto reflejado como efectivo en moneda extranjera se encuentra valuado al tipo de cambio en el Sistema de Mercado Cambiario para el ejercicio finalizado el 31-12-2020 y 30-06-2020, según siguiente detalle:

Sistema Cambiario	USD	TC	Saldo al Cierre Bs.
Diciembre 2020			
Mesas de Cambio	327,62	1.104.430,5870	361.833.549
Junio 2020			
Mesas de Cambio	327,62	203.906,6474	66.803.896

### 3. Portafolio de Inversiones

El Portafolio para Comercialización de Acciones corresponde a las acciones en entidades bancarias y empresas privadas de oferta pública y del exterior; que han sido valuadas al precio de mercado existente al cierre de cada ejercicio.

#### Operaciones con Acciones

Durante el periodo semestral de julio a diciembre 2020, los movimientos en la cartera propia, efectuadas a través de Activalores Casa de Bolsa, S.A., estuvieron conformados por compras y ventas de acciones tanto de entidades financieras como empresas privadas situadas en el país; que originó una ganancia en venta de acciones por Bs. 425.451.923.

Para los meses de enero a junio 2020, los movimientos en la cartera propia, efectuadas a través de Activalores Casa de Bolsa, S.A., involucraron compras, ventas y depósitos de acciones tanto de entidades financieras como empresas privadas situadas en el país; que originó una ganancia en venta de acciones por Bs. 278.104.453.

## **GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA**

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

En octubre 2019, la Casa de Bolsa recibió dividendos en especie decretados por la Asamblea de Accionistas de Mercantil Servicios Financieros, mediante la distribución de 126 acciones comunes Clase A y 51 acciones comunes Clase B de Mercantil Bank Holding Corporation, actualmente Amerant Bank. Estas acciones están registradas en Computershare Trust Company, N.A., actuando en calidad de agente de traspaso de Mercantil Bank Holding Corporation.

Las Acciones (Puesto) en Bolsa de Valores del País, está representada por el valor de una acción en la Bolsa de Valores de Maracaibo (Puesto No. 5) por Bs. 0,125; habiéndose realizado una provisión por la totalidad de dicho monto alcanzado en junio 2000, debido a la suspensión de sus operaciones en abril 1999, por resolución de la Comisión Nacional de Valores.

Las Inversiones de Disponibilidad Restringida, conformadas por otras inversiones cuyo derecho de propiedad se encuentre restringido o esté dado en garantía de obligaciones; corresponden al Fideicomiso de Inversión en el Banco Occidental de Descuento, el cual se refleja al costo de adquisición.

Para los cierres de los estados financieros que se presentan, la conformación de la cartera de la Compañía, después de las operaciones descritas, se detalla a continuación:



GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Entidad	Custodio	Al 30-06-2020				Movimiento del Ejercicio			Al 31-12-2020		
		No. de Acciones	Precio de Mercado	Tasa de Cambio Oficial	Valor de Mercado	Compras	Ventas / Otros Retiros	Total al Cierre	Precio de Mercado	Tasa de Cambio Oficial	Valor de Mercado
<b>Acciones en Bancos y Entidades de Ahorro y Préstamo del País objeto de Oferta Pública:</b>											
		Bs.				Bs.					
Banco Provincial, S.A. Banco Universal	Caja Venezolana de Valores (CVV)	0	0,00		0	450	-200	250	1.577.000,00		394.250.000
Banco Occidental de Descuento, Banco Universal, C.A.		0	0,00		0			0	140,00		0
Banco del Caribe, C.A. Banco Universal		0	0,00		0			0	0,00		0
Banco Venezolano de Crédito, S.A. Banco Universal		3	0,01		0			3	0,00		0
Banesco Banco Universal, C.A.		114	0,01		1			114	0,00		0
Banco Nacional de Crédito, C.A. Banco Universal		0	0,00		0	60.000	-20.000	40.000	11.380,00		455.200.000
Mercantil Servicios Financieros, C.A. "A"		0	0,00		0	130	-10	120	1.993.190,00		239.182.800
Mercantil Servicios Financieros, C.A. "B"		0	0,00		0	165		165	1.889.990,00		311.848.351
<b>Total Acciones en Bancos y EAP del País objeto de Oferta Pública</b>		<b>117</b>			<b>1</b>	<b>60.745</b>	<b>-20.210</b>	<b>40.652</b>			<b>1.400.481.151</b>
<b>Acciones en Bancos y Entidades de Ahorro y Préstamo del Exterior</b>											
		USD				USD					
Amerant Bank Clase A	Computershare Trust Company, N.A.	126	15,04	203.906,65	386.411.253			126	15,20	1.104.430,59	2.115.205.460
Amerant Bank Clase B	Computershare Trust Company, N.A.	51	11,00	203.906,65	114.391.629			51	11,63	1.104.430,59	655.070.914
<b>Total Acciones en Bancos y EAP del Exterior</b>		<b>177</b>			<b>500.802.882</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>177</b>			<b>2.770.276.374</b>
<b>Total Acciones en Bancos y EAP</b>		<b>294</b>			<b>500.802.883</b>	<b>60.745</b>	<b>-20.210</b>	<b>40.829</b>			<b>4.170.757.525</b>
<b>Acciones en Empresas Privadas del País distintas a Bancos y Entidades de Ahorro y Préstamo de objeto de Oferta Pública:</b>											
<b>Moneda Nacional:</b>		Bs.				Bs.					
Bolsa de Valores de Caracas, C.A.	Caja Venezolana de Valores (CVV)	29	46.500,00		1.348.500	1.000		1.029	200.000,00		205.800.000
Cerámicas Carabobo, C.A.		11	970.000,00		10.670.000			11	5.120.000,00		56.320.000
Cemex Venezuela I		1	0,01		0			1	0,00		0
Cemex Venezuela II		2	0,01		0			2	0,00		0
Dominguez & Cia		0	0,00		0	400		400	339.990,00		135.996.000
Envases Venezolanos, S.A.		0	0,00		0	400		400	135.000,00		54.000.000
Grupo Zuliano, C.A.		120	94.999,99		11.399.880			120	933.020,00		111.962.400
H.L. Boulton & Co., S.A.		2	0,01		0			2	0,00		0
Jeantex, S.A.		3.700	0,00		0			3.700	0,00		0
Mantex, S.A.		1.050	0,01		11			1.050	0,01		11
Ron Santa Teresa, S.A.C.A.		0	79.000,00		0	1.900	-200	1.700	400.000,00		680.000.002
Ron Santa Teresa Clase B		0	0,00		0	1.195	-100	1.095	317.990,00		348.199.050
Sivensa, S.A. "A"		199	31.000,00		6.169.000		-199	0	106.960,00		0
Sudamtex de Venezuela, .CA Tipo "A"		63.102	0,00		0			63.102	0,00		0
Sudamtex de Venezuela, .CA Tipo "B"		46.108	0,00		0			46.108	0,00		0
Venasetta, C.A. Tipo "A"		46.662	0,00		0			46.662	0,00		0
Venepal, C.A. Tipo "A"		6.678	0,00		0			6.678	0,00		0
Venepal, C.A. Tipo "B"		333	0,00		0			333	0,00		0
		167.997			29.587.391	4.895	-499	172.393			1.592.277.463
<b>Total Acciones en Empresas Privadas del País distintas a Bancos y EAP</b>		<b>168.174</b>			<b>530.390.273</b>	<b>4.895</b>	<b>-499</b>	<b>172.570</b>			<b>4.362.553.837</b>
<b>Total Portafolio de Comercialización de Acciones</b>		<b>168.291</b>			<b>530.390.274</b>	<b>65.640</b>	<b>-20.709</b>	<b>213.222</b>			<b>5.763.034.988</b>
<b>INVERSIONES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA</b>											
<b>Títulos Valores Afectos a Fideicomisos</b>											
Fideicomiso	Banco Occidental de Descuento, Banco Universal, C.A.				1						1
<b>Total Inversiones de Disponibilidad Restringida</b>					<b>1</b>						<b>1</b>
<b>Total Portafolio de Inversiones al Cierre Semestral</b>					<b>530.390.275</b>						<b>5.763.034.989</b>

## GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 4. Intereses, Dividendos, Comisiones y Honorarios Devengados por Cobrar

Los intereses, dividendos, comisiones y honorarios devengados están conformados de la siguiente manera, en bolívares:

	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
Comisiones por Cobrar	976.000.000	3.111.001
	<u>976.000.000</u>	<u>3.111.001</u>

La totalidad del saldo de las Comisiones por Cobrar corresponden a los servicios de asesoría de finanzas corporativas facturados a Bernardo Pérez & Asociados, C.A. en el mes de diciembre 2020. El 68% de dicho saldo había sido recuperado durante el primer trimestre del ejercicio 2021.

#### 5. Bienes de Uso

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, los bienes de uso están conformados como se detalla a continuación:

	31 de diciembre de 2020	31 de junio de 2020
Costos		
Mobiliario y Equipos	2.228.037	2.228.037
Vehículos	178	178
	<u>2.228.215</u>	<u>2.228.215</u>
Depreciación y Amortización Acumulada		
Mobiliario y Equipos	1.485.732	1.114.301
Vehículos	126	108
	<u>1.485.858</u>	<u>1.114.409</u>
	<u>742.357</u>	<u>1.113.806</u>

La depreciación y amortización del periodo asciende a Bs. 371.449 en ambos semestres, la cual se encuentra incluida en los resultados del ejercicio respectivo.

#### 6. Otros Activos

Los Otros Activos están conformados de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
Impuesto Pagado por Anticipado	51.375.431	6.252.674
Seguros y Fianzas	208.333	101.586.296
Anticipos	2.869.789	868.288
Impacto Resolución CNV 346-99	1	1
Otros	25	25
	<u>54.453.579</u>	<u>108.707.284</u>

## GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

El Impuesto sobre la Renta Pagado por Anticipado, corresponde a las cantidades retenidas por las Instituciones Financieras a la empresa, sobre el pago de intereses u otras operaciones (Ver Nota 15), y por las Retenciones de IVA efectuadas por los clientes.

Como Seguros y Fianzas se encuentran registrados el saldo neto de las fianzas exigidas por la Superintendencia Nacional de Valores a los operadores de valores; cuyo plazo de vigencia se extiende hasta el próximo año.

Para los periodos que se presentan el saldo de la cuenta Anticipos está conformado por los adelantos de sueldo al personal de la Compañía.

La Comisión Nacional de Valores en la Resolución No. 346-99 de fecha 27-12-1999, resolvió que los Estados Financieros de las Casas de Bolsas se presenten a cifras históricas, indicando en el Numeral 3 que: "Las capitalizaciones efectuadas sobre la base de los estados financieros ajustados por exposición a la inflación, antes del 31-12-1999, y que hayan sido debidamente registradas en el Registro Mercantil antes de esa fecha, quedarán firmes, procediéndose al reverso de los ajustes por exposición a la inflación en fechas posteriores a la de los balances que sirvieron como base para la referida capitalización".

Global Markets, C.A. Casa de Bolsa presenta como Impacto Resolución CNV 346-99 la porción de su Capital Social de Bs. S 1, provenientes de la Actualización de Capital Social, registrado con fecha 18-09-1998, ante el Registro Mercantil Primero bajo el N° 26 Tomo 51-A. (Ver Nota 10)

### 7. Pasivos Laborales

Los pasivos laborales están conformadas como sigue, en bolívares:

	30 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
Prestaciones Sociales Acumuladas	13.784.734	8.354.959
Anticipos sobre prestaciones sociales	(513.601)	(513.601)
Provisión intereses sobre prestaciones sociales	1.861.964	676.725
Utilidades por pagar	2.550.000	2.550.000
Vacaciones y Bono Vacacional por pagar	-	347.498
Utilidades por pagar	7.565.646	-
Comisiones y Honorarios por Pagar	6	6
Sueldos a Empleados por Pagar	3.587.226	6.447.084
SSO y Régimen Prestacional de Empleo	1.284.906	1.147.892
Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat	180.000	49.999
INCES	278.204	205.141
	<u>30.579.085</u>	<u>19.265.703</u>

La Legislación Laboral Venezolana establece que la antigüedad es un derecho adquirido de los trabajadores; para cumplir con esta disposición ha establecido una provisión atendiendo a lo previsto en la Ley Orgánica del Trabajo, de los Trabajadores y Trabajadoras (LOTTT - 2012); estableciendo que las prestaciones sociales equivalentes a quince (15) días de salario

## GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

se calcularán y depositarán cada trimestre, de acuerdo con el Literal a) Artículo 142; continuarán siendo acreditadas en la contabilidad de la empresa, devengando intereses, según lo contempla el Artículo 143 de la Ley.

Los abonos en cuenta de cada trabajador para los meses de noviembre y diciembre 2020 fueron calculados y registrados en la contabilidad de la entidad con base a una estimación contable; la cual será ajustada en el próximo ejercicio económico; por cuanto el cierre semestral de la Casa de Bolsa no coincide con el periodo trimestral del abono de las prestaciones sociales.

#### 8. Otros Financiamientos Hasta un Año

Están conformados por los aportes en efectivo realizados por los accionistas en los meses de septiembre y octubre 2020, destinados para:

- el aumento del capital social nominal en setecientos veinte millones de bolívares (Bs. 720.000.000), y elevarlo a la cantidad de Novecientos Cuarenta y Cinco Millones de Bolívares (Bs. 945.000.000); a fin de cumplir con lo establecido en el artículo 12 del Decreto con Rango, Valor y Fuerza de Ley de Mercado de Valores (diciembre 2015) y poder realizar actividades como casa de bolsa limitada, y
- capital de trabajo, en pro de atender los compromisos adquiridos con el personal y proveedores habituales.

#### 9. Otros Pasivos

Están conformados de la siguiente manera, en bolívares:

	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
Impuestos Municipales	66.000.000	28.000.000
Provisiones para Contingencias	2	2
Retención de ISLR	9.513.742	2.745.016
Anticipos de ISLR	11.000.000	-
Retención Impuesto al Valor Agregado (IVA)	13.065.003	6.450
Impuesto al Valor Agregado (Neto)	88.362.641	(16.181.429)
Otras cuentas por pagar	15.977.364	22.641.695
	<u>203.918.752</u>	<u>37.211.734</u>

Las cuentas que conforman este rubro de los Estados Financieros representan los compromisos derivados de las leyes laborales y tributarias que quedaron pendientes de pago para el próximo período.

Los Impuestos Municipales corresponden a los impuestos de actividades económicas adeudados a la Alcaldía de Maracaibo; el saldo al 31-12-2020 comprende el impuesto de diciembre 2020 y al 30-06-2020 por los periodos tributarios comprendidos en los meses de agosto 2019 hasta junio 2020; siendo efectivamente pagados en septiembre 2020.

Al 31-12-2020 no existe excedente de impuesto por aplicar en la cuenta Impuesto al Valor Agregado (Neto), el saldo corresponde al impuesto por pagar originado de la segunda quincena de diciembre 2020. El saldo deudor de la cuenta Impuesto al Valor Agregado (Neto) al 30-06-2020 corresponde a Excedente de Créditos Fiscales, que pueden ser aplicados en declaraciones del impuesto respectivo en periodos impositivos futuros.

## GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

El saldo de las Otras Cuentas por Pagar incluye el registro por los servicios municipales a la Alcaldía de Maracaibo, correspondiente a diciembre 2020, y al 30-06-2020 por los servicios municipales para los meses agosto 2019 hasta junio 2020; pagados conjuntamente con los impuestos municipales en septiembre 2020.

#### 10. Capital Social Pagado

La compañía fue constituida con un Capital Social de treinta y tres céntimos de bolívar (Bs. 0,33), representado en treinta y tres mil (33.000) acciones nominativas, comunes y conceden iguales derechos a sus titulares.

Al 31 de diciembre de 1996, los Accionistas habían aportado en efectivo treinta y tres céntimos de bolívar (Bs. 0,33) para incrementar el Capital Social y elevarlo a la cantidad de sesenta y seis céntimos de bolívar (Bs. 0,66).

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 06 de marzo de 1998 se decidió aumentar el capital de la empresa en uno con noventa y un bolívares soberanos (Bs. 1,91), mediante la emisión de ciento noventa mil seiscientos setenta (190.670) nuevas acciones con un valor nominal de una cienmilésima de bolívar (Bs. 0,00001) cada una. Dicho aumento se efectuó de la siguiente manera:

- 1) Bs. 0,57 provenientes de la transferencia de los saldos deudores de la cuenta de "Utilidades no Distribuidas" por Bs. 0,83, y el saldo de la cuenta "REI Acumulado" por Bs. 2,16, contra el saldo deudor de la cuenta Actualización de Capital Social de Bs. 3,56.
- 2) Bs. 1,34 en efectivo, mediante Acta de Asamblea registrada con fecha 18 de septiembre de 1998.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 09 de febrero del año 2001, fue aumentado el Capital Social de la Compañía tres con siete céntimos de bolívar (Bs. 3,07); emitiéndose 50.000 nuevas acciones con un valor igual y nominal de una cienmilésima de bolívar (Bs. 0,00001) cada acción, las cuales quedaron repartidas proporcionalmente entre los accionistas de la firma, dicho aumento fue realizado con aportes en dinero efectivo.

En Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 27-03-2004, se aprobó un aumento de capital en tres bolívares Bs. 3), para llevar el capital social de la empresa a seis con siete céntimos de bolívar (Bs. 6,07); dicho aumento fue suscrito entre los accionistas en proporción al capital social que ellos poseen y ser pagado en dinero efectivo dentro del segundo semestre del año 2004.

El 18 de junio de 2008 se celebró una Asamblea General Ordinaria de Accionistas, en la cual se acordó un aumento de capital en cuatro con noventa y tres céntimos de bolívar (Bs. 4,93), para llevar el capital social de la empresa a once bolívares (Bs. 11); mediante la aplicación de las Utilidades no Distribuidas al 31-12-2007.

En Acta de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 11-12-2015, se aprobó el aumento del capital social de la compañía en la cantidad de cuatrocientos ochenta y nueve bolívares (Bs. 489), emitiendo cuarenta y ocho millones novecientos mil (48.900.000) nuevas acciones, con un valor de una cienmilésima de bolívar (Bs. 0,00001) cada una. Dicho capital fue suscrito en el acto, y pagado en un 33% en el mes de marzo 2016, mediante aportes en dinero efectivo realizado por los accionistas en cuenta bancaria de la entidad.

## **GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA**

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

Asimismo en el Acta, se estableció como fecha límite para cancelar el saldo de capital social suscrito y no pagado de trescientos veintinueve bolívares (Bs. 329) el 30-09-2016 o en fecha anticipada.

Para diciembre 2016 los accionistas deciden pagar la porción del capital no pagado, mediante el aporte en dinero realizado en las cuentas bancarias de la Casa de Bolsa. Al 31-12-2016 el capital social nominal de la compañía es de quinientos bolívares (Bs. 500), dividido y representado por cincuenta millones (50.000.000) de acciones, todas con un valor igual y nominal de una cienmilésima de bolívar (Bs. 0,00001) cada una; encontrándose totalmente suscrito y pagado.

En Acta de Asamblea General de Accionistas de fecha 31-10-2017, autenticada el 24-11-2017, se aprobó un aumento de capital de trescientos bolívares (Bs. 300), para alcanzar la cantidad de ochocientos bolívares (Bs. 800) de capital social; habiendo sido totalmente suscrito y pagado en efectivo. Al cierre del ejercicio, el capital de la compañía asciende a ochocientos bolívares (Bs. 800), dividido y representado en ochenta millones (80.000.000) de acciones nominativas, con un valor de una cienmilésima de bolívar (Bs. 0,00001) cada una.

En Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 21-03-2018, autenticada el 19-07-2019, se aprobó un aumento de capital de un mil cuatrocientos bolívares (Bs. 1.400); mediante la capitalización de la cuenta de Utilidades no Distribuidas al 31-12-2017; quedando totalmente suscrito y pagado. El capital de la compañía asciende a dos mil doscientos bolívares (Bs. 1.200), dividido y representado en doscientos veinte millones de (220.000.000) de acciones nominativas, con un valor de una cienmilésima de bolívar (Bs. 0,00001) cada una.

En Acta de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 10-12-2018, autenticada el 02-09-2019, se aprobó un aumento de capital de tres mil ochocientos bolívares (Bs. 3.800), mediante la aplicación de la cuenta de Utilidades no Distribuidas al 31-12-2017; para elevar el capital social a la cantidad de seis mil bolívares (Bs. 6.000); quedando totalmente suscrito y pagado. Para esta fecha, el capital de la compañía se encuentra dividido y representado en seiscientos millones (600.000.000) de acciones nominativas, con un valor de una cienmilésima de bolívar (Bs. 0,00001) cada una.

Según consta en Acta de Asamblea General Extraordinaria celebrada el 30-08-2019, autenticada el 07-10-2019, los accionistas aprobaron un aumento de capital de veinticuatro millones novecientos noventa y cuatro mil bolívares (Bs.24.994.000), para elevarlo a la cantidad de veinticinco millones de bolívares (Bs. 25.000.000); mediante el aporte en efectivo de cada accionista; quedando totalmente suscrito y pagado. Al 31-12-2019 el capital social es de veinticinco millones de bolívares (Bs. 25.000.000), dividido y representado en doscientos cincuenta millones (250.000.000) de acciones nominativas, con un valor de diez céntimos de bolívar (Bs. 0,10) cada una.

En Acta de Asamblea General Ordinaria celebrada el 29-04-2020, autenticada el 30-11-2020, los accionistas aprobaron el aumento de capital de doscientos millones de bolívares (Bs. 200.000.000), para elevarlo a la cantidad de doscientos veinticinco millones de bolívares (Bs. 225.000.000); mediante la capitalización de la cuenta de Utilidades no Distribuidas al 31-12-2019; quedando totalmente suscrito y pagado. Al 30-06-2020 el capital social es de

## GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

doscientos veinticinco millones de bolívares (Bs. 225.000.000), dividido y representado en dos mil doscientos cincuenta millones (2.250.000.000) de acciones nominativas, con un valor de diez céntimos de bolívar (Bs. 0,10) cada una.

En Acta de Asamblea General Extraordinaria celebrada el 21-10-2020, autenticada el 30-11-2020, los accionistas aprobaron el aumento de capital de setecientos veinte millones de bolívares (Bs. 720.000.000), para elevarlo a la cantidad de novecientos cuarenta y cinco millones de bolívares (Bs. 945.000.000); mediante la capitalización de las cuentas por pagar accionistas al 21-10-2020; quedando totalmente suscrito y pagado. Al 31-12-2020 el capital social es de novecientos cuarenta y cinco millones de bolívares (Bs. 945.000.000), dividido y representado en nueve mil cuatrocientos cincuenta millones (9.450.000.000) de acciones nominativas, con un valor de diez céntimos de bolívar (Bs. 0,10) cada una.

En resumen, el capital social se ha conformado de la siguiente manera:

Fecha del Acta	Modalidad del Aporte	Capital Suscrito y Pagado
27-05-1992	Capital Constitutivo	0,33
31-12-1996	Aporte de Efectivo	0,33
18-09-1998	CNV 1999 Acta Asamblea 06-03-1998	0,57
18-09-1998	Aporte de Efectivo	1,34
09-02-2001	Aporte de Efectivo	0,50
27-03-2004	Aporte de Efectivo	3,00
18-06-2008	Capitalización UND al 31-12-2007	4,93
11-12-2015	Aporte en Efectivo	489,00
24-11-2017	Aporte en Efectivo	300,00
21-03-2018	Capitalización UND al 31-12-2017	1.400,00
10-12-2018	Capitalización UND al 31-12-2017	3.800,00
30-08-2019	Aporte en Efectivo	24.994.000,00
29-04-2020	Capitalización UND al 31-12-2019	200.000.000,00
21-10-2020	Capitalización Ctas. p/Pagar Accionistas	720.000.000,00
<b>Saldo al Cierre</b>		<b>945.000.000,00</b>

### 11. Reservas de Capital

Para los ejercicios que se presentan está conformada por la reserva legal, el Código de Comercio establece que la Compañía debe apropiarse un 5% de su utilidad neta del ejercicio (anual), hasta que ésta alcance un 10% del capital social.

A la fecha de cierre de los estados financieros presentan los siguientes saldos:

	<u>Al 31-12-2020</u>	<u>Al 30-06-2020</u>
Reserva Legal	31.353.552	2.500.000
	<u>31.353.552</u>	<u>2.500.000</u>

### 12. Superávit no Realizado por Ajuste a Valor de Mercado

Al 31 de diciembre de 2020 el superávit no realizado por ajuste a valor de mercado está conformado como se detalla a continuación:

**GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

PROVENIENTE DEL PORTAFOLIO DE COMERCIALIZACION DE ACCIONES									
Entidad	Custodio	No. de Acciones al Cierre	Valor en la Compra Inicial			Valor al 31-12-2020			Superávit no Realizado
			Precio de Adquisición	Tasa de Cambio Oficial	Costo de Adq.	Precio de Mercado	Tasa de Cambio Oficial	Valor de Mercado	
<b>Acciones en Bancos y Entidades de Ahorro y Préstamo del País objeto de Oferta Pública:</b>			Bs.			Bs.			
Banco Provincial, S.A. Banco Universal	Caja Venezolana de Valores (CVV)	250	749.960,00		187.490.000	1.577.000,00		394.250.000	206.760.000
Banco Occidental de Descuento, Banco Universal, C.A.		0	0,00		0	140,00		0	0
Banco del Caribe, C.A. Banco Universal		0	0,00		0	0,00		0	0
Banco Venezolano de Crédito, S.A. Banco Universal		3	3,35		10	0,00		0	-10
Banesco Banco Universal, C.A.		114	3,47		395	0,00		0	-395
Banco Nacional de Crédito, C.A. Banco Universal		40.000	5.207,50		208.300.000	11.380,00		455.200.000	246.900.000
Mercantil Servicios Financieros, C.A. "A"		120	775.583,75		93.070.050	1.993.190,00		239.182.800	146.112.750
Mercantil Servicios Financieros, C.A. "B"		165	802.272,73		132.375.000	1.889.990,00		311.848.351	179.473.351
<b>Total Acciones en Bancos y EAP del País objeto de Oferta Pública</b>		<b>40.652</b>			<b>621.235.455</b>			<b>1.400.481.151</b>	<b>779.245.696</b>
<b>Acciones en Bancos y Entidades de Ahorro y Préstamo del Exterior</b>			USD			USD			
Amerant Bank Clase A	Computershare Trust Company, N.A.	126	19,65	Nota 3: Divid. Especie	294.139	15,20	1.104.430,59	2.115.205.460	2.114.911.321
Amerant Bank Clase B		51	14,20	Nota 3: Divid. Especie	119.056	11,63	1.104.430,59	655.070.914	654.951.858
<b>Total Acciones en Bancos y EAP del Exterior</b>		<b>177</b>			<b>413.196</b>			<b>2.770.276.374</b>	<b>2.769.863.178</b>
<b>Total Acciones en Bancos y EAP</b>		<b>40.829</b>			<b>621.648.651</b>			<b>4.170.757.525</b>	<b>3.549.108.874</b>
<b>Acciones en Empresas Privadas del País distintas a Bancos y Entidades de Ahorro y Préstamo de objeto de Oferta Pública:</b>									
<b>Moneda Nacional:</b>			Bs.			Bs.			
Bolsa de Valores de Caracas	Caja Venezolana de Valores (CVV)	1.029	121.729,94		125.260.105	200.000,00		205.800.000	80.539.895
Cerámicas Carabobo, C.A.		11	0,57		6	5.120.000,00		56.320.000	56.319.994
Cemex Venezuela I		1	0,71		1	0,00		0	-1
Cemex Venezuela II		2	0,70		1	0,00		0	-1
Dominguez & Cía		400	162.906,49		65.162.594	339.990,00		135.996.000	70.833.406
Envases Venezolanos, S.A.		400	105.494,33		42.197.732	135.000,00		54.000.000	11.802.268
Grupo Zuliano, C.A.		120	2.406,67		288.800	933.020,00		111.962.400	111.673.600
H.L. Boulton & Co., S.A.		2	0,03		0	0,00		0	0
Jeantex, S.A.		3.700	0,01		44	0,00		0	-44
Mantex, S.A.		1.050	1,21		1.275	0,01		11	-1.265
Ron Santa Teresa, S.A.C.A.		1.700	191.705,88		325.900.000	400.000,00		680.000.002	354.100.002
Ron Santa Teresa Clase B		1.095	231.340,64		253.318.000	317.990,00		348.199.050	94.881.050
Sivensa, S.A. "A"		0	0,03		0	106.960,00		0	0
Sudamtex de Venezuela, C.A Tipo "A"		63.102	0,02		1.086	0,00		0	-1.086
Sudamtex de Venezuela, C.A Tipo "B"		46.108	0,01		554	0,00		0	-554
Venaseta, C.A. Tipo "A"		46.662	0,02		980	0,00		0	-980
Venepal, C.A. Tipo "A"		6.678	0,10		701	0,00		0	-701
Venepal, C.A. Tipo "B"		333	0,10		32	0,00		0	-32
<b>Total Acciones en Emp. Privadas del País a Bancos y EAP</b>		<b>172.393</b>			<b>812.131.911</b>			<b>1.592.277.463</b>	<b>780.145.551</b>
<b>Total Portafolio de Comercialización de Acciones</b>		<b>213.222</b>			<b>1.433.780.562</b>			<b>5.763.034.988</b>	<b>4.329.254.425</b>



# GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 13. Superávit no Realizado por Diferencial Cambiario

Conforme a las instrucciones contenidas en la Circular DSNV/CJ/1296 con fecha 17-12-2018, emitida por la SUNAVAL, se procedió a dar cumplimiento con la valoración de las posiciones activas y pasivas en moneda extranjera en los estados financieros de la entidad, valuándose al tipo de cambio de referencia vigente para las operaciones transadas en el Sistema de Mercado Cambiario y publicado por el Banco Central de Venezuela (BCV), atendiendo al Convenio Cambiario 1 (Ver en Nota 1 Marco Normativo del Mercado Bursátil y Cambiario).

La citada Circular también contempla para los sujetos regulados:

- remisión de un reporte mensual contentivo del detalle diario de las posiciones activas y pasivas en divisas, y el tipo de cambio de referencia aplicado.
- notificación al ente regulador, por escrito, cuando aumente o disminuya el monto de las posiciones activas y pasivas en moneda extranjera, exponiendo las razones de dicha variación.
- indicación de las cuentas para el registro del Superávit no realizado por diferencial cambiario para disponibilidades. Asimismo, según Circular DSNV/CJ/0057 con fecha 10-01-2019, instruye incluir en la Forma A - Balance General Resumido, del Manual de Contabilidad y Plan de Cuentas, el número de agrupación de cuenta 50-1 Superávit no Realizado por Diferencial Cambiario, la cual permitirá cuantificar el resultado de las cuentas señaladas en la Circular DSNV/CJ/1296.
- reclasificación de las utilidades o pérdidas al cierre del 30-06-2018, producto del ajuste del diferencial cambiario, a la cuenta del Superávit no realizado por diferencial cambiario para disponibilidades. Al respecto, la Casa de Bolsa reclasificó Bs. 9.009, provenientes de la ganancia en cambio originada por la tenencia de efectivo en moneda extranjera durante el periodo de enero a junio 2018 (Ver Estado de Cambios en el Patrimonio)

A continuación detalle de la posición global neta en divisas, en la cual se presentan los saldos de los activos y pasivos financieros en moneda extranjera, denominados en dólares estadounidenses (USD), valorados al tipo de cambio de referencia vigente para el cierre de los semestres auditados:

	<u>Al 31-12-2020</u>	<u>Al 30-06-2020</u>
<b>Activo</b>		
Disponibilidades	327,62	327,62
Portafolio de Inversiones	2.508,33	2.456,04
	<u>2.835,95</u>	<u>2.783,66</u>
<b>Pasivo</b>		
Otros financiamientos hasta un año	1.537,90	0,00
	<u>1.537,90</u>	<u>0,00</u>
	<u><b>1.290,05</b></u>	<u><b>2.783,66</b></u>
<b>En USD</b>		
<b>En Bs.</b>	<u><b>1.433.606.123,00</b></u>	<u><b>567.606.778,00</b></u>

## GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

Los saldos de las Disponibilidades y Otros financiamientos hasta un año para los cierres semestrales que se presentan, originaron la partida patrimonial Superávit no realizado por diferencial cambiario cuya conformación se detalla:

Fecha	Monto USD	Variación USD	Tipo de Cambio (TC)	Variación TC	Difer. Cambiaria no Realizada
Saldo Acumulado al 30-06-2020					63.122.652
Periodo del 01-07-2020 al 31-12-2020:					
Al 31-07-2020	328	-	258.448	54.542	17.868.953
Al 31-08-2020	328	-	326.930	68.481	22.435.800
Al 30-09-2020	(1.538)	(1.538)	435.586	2.268	(3.487.334)
Al 30-09-2020	328	-	435.586	108.656	35.597.957
Al 31-10-2020	(1.210)	-	517.785	82.199	(99.483.747)
Al 30-11-2020	(1.210)	-	1.048.185	530.400	(641.932.800)
Al 31-12-2020	(1.210)	-	1.104.431	56.246	(68.072.975)
					(737.074.146)
					Saldo al 31-12-2020 (673.951.494)

#### 14. Otras Cuentas de Orden Deudoras y Encargos de Confianza

Se corresponden con la suscripción de Encargos de Confianza que se efectuaron con algunos clientes a partir del segundo semestre de 1996. Su saldo al 31 de diciembre de 2020 asciende a Veinte Mil Ochocientos Treinta y Ocho Millones Ochocientos Noventa y Cuatro Mil Cuatrocientos Treinta y Tres Bolívares (Bs. 20.838.894.433) y al 30 de junio de 2020 asciende a Tres Mil Quinientos Noventa y Cinco Millones Quinientos Noventa Mil Novecientos Setenta y Cinco Bolívares (Bs. 3.595.590.975).

También la denominada Cartera de Terceros está conformada como se detalla a continuación:

Tipo de Título Valor	Custodio	Porcentaje a	
		Diciembre 2020	Junio 2020
Acciones de Bancos, Empresas Privadas y Públicas	CVV	89,73%	89,01%
Bonos	CVV	10,27%	9,31%
	<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

#### 15. Impuesto sobre la Renta (ISLR)

##### Impuesto sobre la renta corriente del ejercicio

De acuerdo a la legislación vigente la compañía está sujeta al pago de impuesto sobre la renta sobre sus resultados en bolívares históricos.

Las partidas de conciliación entre el resultado financiero y el fiscal para el ejercicio económico 2020, corresponden a los resultados por operaciones con títulos valores, los tributos pagados, así como no pagados, los ingresos por dividendos y ganancia en venta de acciones que determinaron una pérdida fiscal, sin la causación del impuesto en el ejercicio y originando un impuesto a pagar después de aplicar los anticipos de impuestos a favor del contribuyente (Ver Nota - 6); como se detalla a continuación:

## GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

<b>Utilidad según Libros</b>	<b>515.208.752</b>
<b><u>Conciliación Fiscal:</u></b>	
<b><u>Más:</u></b>	
Tributos no pagados	66.847.565
Gastos no deducibles (Incluye IGTF)	65.799.016
Multas y sanciones pecuniarias	189.249
	<hr/>
	132.835.830
	<hr/>
<b><u>Menos:</u></b>	
Tributos del ejercicio anterior pagados en este ejercicio	123.052
Otros (Ganancia en venta de acciones y dividendos pagados)	707.954.573
	<hr/>
	708.077.625
	<hr/>
	<b>(60.033.043)</b>
<b>Enriquecimiento Neto Fiscal</b>	
Impuesto calculado en el ejercicio	0
Impuesto retenidos en el ejercicio	10.147.285
Régimen temporal de pago anticipos ISLR	13.029.457
Total retenciones de impuesto por compensar (Nota - 6)	23.176.742
	<hr/>
<b>Impuesto sobre la Renta por Pagar</b>	<b>(23.176.742)</b>

### Sistema de ajustes por inflación

A partir de la reforma tributaria en el marco de las atribuciones conferidas al presidente de la república mediante ley habilitante, se dictó el decreto no. 2.163 publicado en gaceta oficial no 6.210 extraordinario del 30-12-2015 para la reforma de la ley de impuesto sobre la renta; en el cual de acuerdo con el artículo 171, se excluyen del sistema de ajustes por inflación a los sujetos pasivos especiales. En vista, de la calificación efectuada por la administración tributaria nacional a partir del 01-09-2016 (Ver Nota - 1), para la Compañía quedó sin efecto el reajuste regular por inflación a partir del ejercicio finalizado el 31-12-2016.

### 16. Estados Financieros Complementarios, ajustados por la inflación

La Superintendencia Nacional de Valores, mediante Circular No. DSNV/CJ-0744 de fecha 27 de Julio de 2016, ordena a los Emisores de Valores objeto de Oferta Pública, Casas de Bolsa, Sociedades de Corretaje, Entidades de Inversión Colectiva y sus Sociedades Administradoras la presentación y consignación de los estados financieros auditados complementarios, debidamente ajustados por inflación con base a los índices de precios emitidos por el Banco Central de Venezuela. (Nota - 1)

## GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA

Balance General

Con Cifras Comparativas al 30-06-2020

(Expresado en Bolívares Constantes)

	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
<b>ACTIVO</b>		
<b>DISPONIBILIDADES</b>		
Efectivo	361.833.549	412.876.135
Bancos y otras Instituciones financieras del País	78.362.805	663.800.037
Bancos y otras instituciones financieras del Exterior	-	-
	<u>440.196.354</u>	<u>1.076.676.172</u>
<b>PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>		
Portafolio para comercialización de acciones	5.763.034.988	3.278.034.657
Inversiones de disponibilidad restringida	1	6
Provisión para inversiones en títulos valores	-	-
	<u>5.763.034.989</u>	<u>3.278.034.663</u>
<b>INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR</b>	976.000.000	19.227.293
<b>INVERSIONES PERMANENTES</b>	-	-
<b>BIENES DE USO</b>	3.101.845.489	4.561.083.206
<b>OTROS ACTIVOS</b>	58.174.671	3.128.957.039
<b>Total Activo</b>	<u>10.339.251.503</u>	<u>12.063.978.373</u>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<u>20.838.894.433</u>	<u>22.222.262.374</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>		
<b>PASIVOS LABORALES</b>	<u>30.579.085</u>	<u>119.070.136</u>
<b>PASIVOS ADMINISTRATIVOS</b>		
Otros financiamientos hasta un año	1.812.463.896	-
Cuentas por pagar proveedores	67.012.086	-
	<u>1.879.475.982</u>	<u>-</u>
<b>OTROS PASIVOS</b>	<u>203.918.752</u>	<u>229.984.145</u>
<b>Total Pasivo</b>	<u>2.113.973.819</u>	<u>349.054.281</u>
<b>PATRIMONIO</b>		
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
Capital Actualizado (equivalente al capital social nominal de Bs. 945.000.000 al 31-12-2020 y de Bs. 225.000.000 al 30-06-2020)	248.703.925.663	246.915.363.583
Reservas de Capital	4.546.503.993	4.546.503.993
Resultados del Ejercicio	(5.268.688.984)	(5.369.381.324)
Utilidades no Distribuidas (Déficit)	(243.411.765.919)	(238.042.384.595)
Superávit no realizado por ajuste a valor de mercado	4.329.254.425	3.274.697.934
Superávit no realizado por diferencial cambiario	(673.951.494)	390.124.501
<b>Total Patrimonio</b>	<u>8.225.277.684</u>	<u>11.714.924.092</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<u>10.339.251.503</u>	<u>12.063.978.373</u>
<b>ENCARGOS DE CONFIANZA</b>	<u>20.838.894.433</u>	<u>22.222.262.374</u>

## GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA

Estado de Resultados  
(Expresado en Bolívares Constantes)

	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
	<hr/>	<hr/>
INGRESOS FINANCIEROS		
Dividendos por Acciones en el Portafolio p/Comercialización de Acciones	-	-
Rendimientos por Disponibilidades	-	-
Total Ingresos Financieros	<hr/> -	<hr/> -
MARGEN FINANCIERO NETO	-	-
HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS		
Honorarios y Comisiones	(877.311.701)	(213.516.367)
Diferencia en Cambio	-	36.162.484
Ganancia (pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	942.233.483	2.900.226.559
Otros Ingresos	<hr/> 2.821.894.473	<hr/> 285.165.345
Total Honorarios, Comisiones y Otros Ingresos	2.886.816.255	3.008.038.021
RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	2.886.816.255	3.008.038.021
RESULTADO MONETARIO DEL EJERCICIO (REME)	(2.231.794.233)	(631.103.193)
GASTOS OPERATIVOS		
Salarios y Sueldos	(3.175.586.547)	(4.182.588.646)
Deprec., Gastos de Bienes de Uso y Amortiz. de Intangibles	(1.459.237.717)	(1.475.859.222)
Otros Gastos	<hr/> (1.288.886.742)	<hr/> (2.087.868.284)
Total Gastos Operativos	(5.923.711.006)	(7.746.316.152)
RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(5.268.688.984)	(5.369.381.324)
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-	-
RESULTADO EN OPERACIONES DESPUES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<hr/> - (5.268.688.984)	<hr/> - (5.369.381.324)
APARTADO PARA RESERVA LEGAL	<hr/> -	<hr/> -
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	<hr/> (5.268.688.984)	<hr/> (5.369.381.324)

## GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA

Estado de Cambios en el Patrimonio  
Semestres Terminados el 31-12-2020 y 30-06-2020  
(Expresado en Bolívares Constantes)

	Capital Actualizado	Reservas de Capital	Resultado del Ejercicio	Utilidades No Distribuidas (Déficit)	Superávit no Realizado por Ajuste Valor de Mercado	Superávit no Realizado por Diferencial Cambiario	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2019	244.772.672.760	4.546.503.993	(2.412.187.908)	(235.635.028.226)	6.566.503.988	353.548.806	18.192.013.413
Traslado del resultado del ejercicio anterior			2.412.187.908	(2.412.187.908)			-
Utilidad del ejercicio			(5.369.381.324)				(5.369.381.324)
Aumento de Capital	2.142.690.823						2.142.690.823
Reverso Estimación ISLR Semestre Anterior				4.831.539			4.831.539
Superávit no realizado p/ajuste valor de mercado					(3.291.806.054)		(3.291.806.054)
Superávit no realizado p/diferencial cambiario	-	-	-	-	-	36.575.695	36.575.695
Saldo al 30 de junio de 2020	246.915.363.583	4.546.503.993	(5.369.381.324)	(238.042.384.595)	3.274.697.934	390.124.501	11.714.924.092
Traslado del resultado del ejercicio anterior			5.369.381.324	(5.369.381.324)			-
Pérdida del ejercicio			(5.268.688.984)				(5.268.688.984)
Aumento de Capital	1.788.562.080						1.788.562.080
Superávit no realizado p/ajuste valor de mercado					1.054.556.491		1.054.556.491
Superávit no realizado p/diferencial cambiario	-	-	-	-	-	(1.064.075.995)	(1.064.075.995)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	248.703.925.663	4.546.503.993	(5.268.688.984)	(243.411.765.919)	4.329.254.425	(673.951.494)	8.225.277.684

## GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA

Estado del Flujo del Efectivo  
(Expresado en Bolívares Constantes)

	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
<b>MOVIMIENTO DEL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES OPERACIONALES</b>		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(5.268.688.984)	(5.369.381.324)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de las actividades operacionales:		
Depreciaciones de bienes de uso	1.459.237.717	1.473.252.086
Amortizaciones de seguros y fianzas	3.087.331.576	3.779.308.055
Provisión de beneficios laborales	6.615.014	36.188.943
Pago de prestaciones sociales	(44.127.248)	(65.016.887)
Impuesto sobre la renta causado	-	-
Superávit no realizado por diferencial cambiario	(1.064.075.995)	36.575.695
(Aumento) Disminución en activos netos:		
Portafolio para comercialización de acciones	(1.430.443.840)	1.829.377.145
Inversiones de disponibilidad restringida	5	25
Intereses, divid., comis. y honorarios dev. por cobrar	(956.772.707)	(19.227.293)
Otros activos	(16.549.208)	142.667.752
Aumento (disminución) en pasivos netos:		
Pasivos laborales	(50.978.817)	40.188.614
Pasivos administrativos - Cuentas por pagar proveedores	67.012.086	(1.675.518.192)
Otros Pasivos	(26.065.393)	211.153.878
Efectivo neto proveniente de las actividades operacionales	<u>(4.237.505.794)</u>	<u>419.568.497</u>
<b>MOVIMIENTO DEL EFECTIVO PROVENIENTE (USADO) DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Financiamiento de Accionistas	3.601.025.976	-
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de financiamiento	<u>3.601.025.976</u>	<u>-</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo	(636.479.818)	419.568.497
Disponibilidades al inicio del período	<u>1.076.676.172</u>	<u>657.107.675</u>
Disponibilidades al final del período	<u><u>440.196.354</u></u>	<u><u>1.076.676.172</u></u>

## GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA

Notas a la Información Complementaria  
Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020

**Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad:****Estados financieros ajustados por los efectos de la inflación**

Cumpliendo con las Normas establecidas por la Superintendencia Nacional de Valores emitidas en marzo del 2000, la Compañía elaboró los Estados Financieros Ajustados por Efectos de la Inflación, los cuales se presentan como una información complementaria.

Al 31 de diciembre de 2020 y 30 de junio de 2020, los estados financieros expresados en bolívares constantes han sido preparados reconociendo los efectos de la pérdida del poder adquisitivo del bolívar en Venezuela, de conformidad con lo establecido en la BA-VEN-NIF-2 Versión 4, emitida por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela.

El propósito del ajuste por inflación es actualizar los registros contables de bolívares históricos a moneda constante de poder de compra similar, eliminándose de esta manera la distorsión que produce la inflación en los estados financieros, por estar en bolívares de diferente poder adquisitivo. Las cifras resultantes no intentan representar los valores razonables de mercado, los costos de reposición, ni otra medida de los valores corrientes de los activos de la Compañía, o de los precios a los que las transacciones se efectuarían corrientemente.

El método utilizado para efectuar el ajuste de los estados financieros fue el Método de Precios Constantes. Este método consiste en sustituir la unidad de medida empleada por la contabilidad tradicional por una moneda constante actualizada a la fecha de los estados financieros. Para fines de efectuar el ajuste se utilizó el “Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC)” publicado por el Banco Central de Venezuela.

Los Índices Nacional de Precios al Consumidor (INPC), al inicio y al final de los semestres, fueron los siguientes:

	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
Al inicio del semestre	53.033.212.824,90	10.711.919.274,40
Al final del semestre	327.767.509.170,00	53.033.212.824,90
Inflación acumulada del semestre	518,04%	395,09%
Promedio del semestre	121,47%	68,73%

Con fecha 03 de abril de 2008, el Banco Central de Venezuela emitió las normas que regulan el Índice Nacional de Precios al Consumidor, el cual estableció como periodo base de referencia el mes de diciembre de 2007, y será aplicado para aquellos cálculos posteriores al 01 de enero de 2008.



**GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA**

Notas a la Información Complementaria  
Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020

A continuación se presenta un resumen de las principales bases utilizadas para la elaboración de los estados financieros ajustados por efectos de la inflación o a valores constantes:

**Activos y Pasivos Monetarios**

Los activos y pasivos monetarios, incluyendo montos en moneda extranjera, se presentan a su valor nominal. Estas partidas monetarias en los estados financieros son: disponibilidades, portafolio de inversiones, comisiones por cobrar, otros activos, excepto seguros y fianzas, así como cargos diferidos y todas las cuentas que forman parte del pasivo.

**Activos y Pasivos no Monetarios****Seguros y Fianzas, Cargos Diferidos**

En el rubro Otros Activos se agrupan los seguros y fianzas, así como los cargos diferidos; los cuales son considerados partidas no monetarias y se actualizan según la fecha de origen de los montos que lo conforman. El gasto de amortización del semestre y la amortización acumulada se presentan ajustados por inflación con base en la misma metodología seguida para ajustar el costo.

**Bienes de uso:**

Se registran al costo de adquisición, como medida de reconocimiento inicial, representado por el precio de adquisición que se incrementa por las demás erogaciones necesarias para que el activo pueda operar. Los costos de mantenimiento y reparaciones menores son cargados a resultados del periodo en el que se incurran.

Posteriormente, para la medición y reconocimiento de las propiedades, planta y equipos se utiliza el valor razonable de las partidas de este rubro; representado por el Método de Precios Constantes.

La depreciación se calcula por el método de línea recta con base a la vida útil estimada de los activos. Al momento de vender o retirar un activo se eliminan de las cuentas su costo y la correspondiente depreciación acumulada, y la ganancia o pérdida si la hubiere, se incluye en los resultados del ejercicio.

**Capital Social**

En el procedimiento aplicado para obtener el valor de actualización de esta cuenta, se aplicó el índice de precios desde la fecha en la cual el componente de patrimonio fuera aportado.

**GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA**

Notas a la Información Complementaria  
Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020

Reserva Legal

La Reserva Legal inicial se ajustó descomponiendo el saldo de la misma en las distintas capas que la conformaban, y se actualiza con base en el índice de precios al consumidor al cierre del ejercicio, los aumentos posteriores se determinan con base a la utilidad de cada ejercicio ajustada por inflación.

Resultados Acumulados

Los resultados acumulados se componen por las capas de utilidad o pérdida generadas en cada ejercicio.

Resultado del Ejercicio

Los ingresos y gastos asociados con rubros monetarios son reexpresados con base en el índice nacional de precios al consumidor promedio de cada semestre, por los semestres terminados al 31 de diciembre y 30 de junio de 2020, respectivamente, los ingresos y gastos del semestre terminado el 30 de junio de 2020, fueron actualizados a moneda del 31 de diciembre de 2020. Los costos y gastos asociados con partidas no monetarias, son reexpresados en función de la amortización y depreciación de tales partidas, basándose en la fecha de origen de los mismos.

Resultado Monetario del Ejercicio

El Resultado Monetario del Ejercicio corresponde a la pérdida o ganancia que obtiene la Compañía, como resultado de mantener su patrimonio protegido o no de los efectos de la inflación. El efecto de mantener los activos desprotegidos de la inflación durante cada ejercicio económico queda reflejado en el estado de Resultado Neto y Aplicación del Resultado Neto como ganancia o pérdida monetaria.

En el Resultado Monetario del Ejercicio se calculan la posición monetaria neta estimada y la posición monetaria neta al cierre del período. La posición monetaria neta estimada es la posición monetaria neta al principio del período, actualizada por la variación en el índice general de precios durante el período; afectada por el movimiento neto de las partidas que afectan la posición monetaria, actualizadas según el índice general de precios por las porciones del período que correspondan.

El efecto financiero por posición monetaria de Global Markets, C.A. Casa de Bolsa es producto de una posición monetaria activa, mantenida en el transcurso del tiempo, que se origina por la dinámica de sus operaciones financieras.

**Estados Financieros Reexpresados del Semestre Terminado el 30 de junio de 2020**

Los estados financieros ajustados por efectos de la inflación al 30 de junio de 2020, se han ajustado a moneda del 31 de diciembre de 2020, para fines comparativos.