

Global Markets, C.A. Casa de Bolsa

Informe de los Contadores Públicos Independientes
y Estados Financieros semestres terminados
el 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Valecillos, Finol & Asociados Contadores Públicos y Consultores Gerenciales
Av. 2 El Milagro Centro Comercial Caribe Piso PB, Local 11 Maracaibo, 4001 Apartado 10198
Teléfonos: (0261)7935189/7934688,
E-mail: valecillosfinol@gmail.com
RIF: J-07052539-8

INFORME DE LOS CONTADORES PÚBLICOS INDEPENDIENTES

**A los accionistas y Junta Directiva
Global Markets, C.A. Casa de Bolsa
RIF J-30013858-5**

Opinión

Hemos efectuado las auditorías de los estados financieros adjuntos de la **GLOBAL MARKETS, C.A. CASA DE BOLSA** que comprenden el Balance General al 30 de Junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020; los Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo, que le son relativos por los semestres 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 30 de Junio de 2021 y 31 de Diciembre 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.

Fundamento 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.

Otros Asuntos a Informar

Sin calificar nuestra opinión, los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 se presentan para fines comparativos y fueron auditados por otros contadores públicos independientes, quienes en fecha 16 de abril de 2021 emitieron una opinión sin salvedad sobre dichos estados financieros.

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 30 de Junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020, y por los semestres entonces terminados, incluida en las página de la 23 hasta la 30 (nota16), 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.

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, del 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.

VALECILLOS, FINOL & ASOCIADOS



Lcda. Belinda Romero Rivas
Contador Público
CPC N° 30.366
SNV N° 90

Maracaibo, Venezuela
06 de Agosto de 2021

Global Markets, C.A. Casa de Bolsa
 Balance General
 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

	Nota	30 de junio 2021	31 de diciembre 2020
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	2		
Efectivo		1.052.494.602	361.833.549
Bancos y otras Instituciones financieras del País		345.622.392	78.362.805
		<u>1.398.116.994</u>	<u>440.196.354</u>
PORTAFOLIO DE INVERSIONES	3		
Portafolio para comercialización de acciones		23.418.154.673	5.763.034.988
Inversiones de disponibilidad restringida		1	1
		<u>23.418.154.674</u>	<u>5.763.034.989</u>
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	4	700.640.000	976.000.000
BIENES DE USO	5	370.910	742.357
OTROS ACTIVOS	6	987.971.154	54.453.579
Total Activo		<u>26.505.253.732</u>	<u>7.234.427.279</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	14	8.181.817.948	20.838.894.433
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
PASIVO A CORTO PLAZO			
PASIVOS LABORALES	7	53.199.084	30.579.085
PASIVOS ADMINISTRATIVOS			
Otros financiamientos hasta un año	8	5.054.535.908	1.812.463.896
Cuentas por pagar proveedores		172.926.640	67.012.086
		<u>5.227.462.548</u>	<u>1.879.475.982</u>
OTROS PASIVOS	9	863.341.868	203.918.752
Total Pasivo		<u>6.144.003.500</u>	<u>2.113.973.819</u>
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL			
Capital Pagado	10	945.000.000	945.000.000
Reservas de Capital	11	31.353.552	31.353.552
Resultados del Ejercicio		104.354.246	548.217.482
Utilidades no Distribuidas		488.796.977	(59.420.505)
Superávit no realizado por ajuste a valor de mercado	12	22.017.107.910	4.329.254.425
Superávit no realizado por diferencial cambiario	13	(3.225.362.453)	(673.951.494)
Total Patrimonio		<u>20.361.250.232</u>	<u>5.120.453.460</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>26.505.253.732</u>	<u>7.234.427.279</u>
ENCARGOS DE CONFIANZA	14	8.181.817.948	20.838.894.433

Ing. Bernardo Pérez
 Presidente

Lcda. Lisbany Amaya
 Contadora General

Global Markets, C.A. Casa de Bolsa

Estado de Resultados

Años finalizados el 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

	Nota	30 de junio 2021	31 de diciembre 2020
INGRESOS FINANCIEROS			
Dividendos por Acciones en el Portafolio p/Comercialización de Acciones		-	-
Rendimientos por Disponibilidades		-	-
Total Ingresos Financieros		-	-
MARGEN FINANCIERO NETO		-	-
HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS			
Honorarios y Comisiones		(1.162.361.703)	(396.137.430)
Diferencia en Cambio		-	-
Ganancia (pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	3	334.896.650	425.451.923
Otros Ingresos		3.781.930.077	1.274.185.700
Total Honorarios, Comisiones y Otros Ingresos		2.954.465.024	1.303.500.193
RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA		2.954.465.024	1.303.500.193
GASTOS OPERATIVOS			
Salarios y Sueldos		(205.978.336)	(153.475.311)
Deprec., Gastos de Bienes de Uso y Amortiz. de Intangibles		(15.209.264)	(371.449)
Otros Gastos		(2.628.923.178)	(572.582.399)
Total Gastos Operativos		(2.850.110.778)	(726.429.159)
RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		104.354.246	577.071.034
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	15	-	-
RESULTADO EN OPERACIONES DESPUÉS DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		104.354.246	577.071.034
APARTADO PARA RESERVA LEGAL		-	(28.853.552)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		104.354.246	548.217.482

Ing. Bernardo Pérez
Presidente

Lcda. Lisbany Amaya
Contadora General

Las notas anexas forman parte integral de los estados financieros

Global Markets, C.A. Casa de Bolsa

Estado Consolidado de Movimientos en las Cuentas de Patrimonio

Años finalizados el 30 de Junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020

	Nota	Capital Pagado	Reservas de Capital	Resultado del Ejercicio	Utilidades No Distribuidas	Superávit no Realizado por Ajuste Valor de Mercado	Superávit no Realizado por Diferencial Cambiario	Total Patrimonio
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	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		945.000.000	31.353.552	548.217.482	(59.420.505)	4.329.254.425	(673.951.494)	5.120.453.460
Traslado del resultado del ejercicio anterior				(548.217.482)	548.217.482			-
Utilidad del ejercicio				104.354.246			-	104.354.246
Superávit no realizado p/ajuste valor de mercado						17.687.853.485		17.687.853.485
Superávit no realizado p/diferencial cambiario	13						(2.551.410.959)	(2.551.410.959)
Saldo al 30 de junio de 2021		945.000.000	31.353.552	104.354.246	488.796.977	22.017.107.910	(3.225.362.453)	20.361.250.232

Las notas anexas forman parte integral de los estados financieros

Global Markets C.A. Casa de Bolsa
 Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
 Años finalizados el 30 de Junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020

	<u>30 de junio 2021</u>	<u>31 de diciembre 2020</u>
MOVIMIENTO DEL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	104.354.246	577.071.034
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de las actividades operacionales:		
Depreciaciones de bienes de uso	371.447	371.449
Amortizaciones de seguros y fianzas	208.333	101.377.963
Provisión de beneficios sociales	18.108.043	10.973.304
Superávit no realizado por diferencial cambiario	(2.551.410.959)	(737.074.146)
(Aumento) Disminución en activos netos:		
Portafolio para comercialización de acciones	32.733.800	(1.433.240.677)
Intereses, divid., comis. y honorarios dev. por cobrar	275.360.000	(972.888.999)
Otros activos	(933.725.908)	(47.124.258)
Aumento (disminución) en pasivos netos:		
Pasivos laborales	4.511.945	340.078
Pasivos administrativos	105.914.554	787.012.086
Otros Pasivos	659.423.116	166.707.018
Efectivo neto proveniente de las actividades operacionales	<u>(2.284.151.372)</u>	<u>(1.546.475.148)</u>
MOVIMIENTO DEL EFECTIVO PROVENIENTE (USADO) DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiamiento de Accionistas	<u>3.242.072.012</u>	<u>1.812.463.896</u>
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de financiamiento	<u>3.242.072.012</u>	<u>1.812.463.896</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo	957.920.640	265.988.748
Disponibilidades al inicio del período	<u>440.196.354</u>	<u>174.207.606</u>
Disponibilidades al final del período	<u><u>1.398.116.994</u></u>	<u><u>440.196.354</u></u>

Las notas anexas forman parte integral de los estados financieros

Global Markets, C.A. Casa de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Semestres terminados el 30 de junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020

Nota.1 Sumario de Principios de Contabilidad más significativas en uso

Operaciones

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, 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)

Global Markets, C.A. Casa de Bolsa
Notas a los Estados Financieros
Semestres terminados el 30 de junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020

Nota.1 Sumario de Principios de Contabilidad más significativas en uso (continuación).

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 a 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:

Vehículos	60 meses
Mobiliario y Equipos	36 y 60 meses
Instalaciones Nuevas 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).

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 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:

Global Markets, C.A. Casa de Bolsa
Notas a los Estados Financieros
Semestres terminados el 30 de junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020

Nota.1 Sumario de Principios de Contabilidad más significativas en uso (continuación).

Fecha de Cierre	Tipo de Cambio
30-06-2021	3.212.546,8573 Bs. S/USD 1,00
31-12-2020	1.104.430,5870 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 permene 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).

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:

Global Markets, C.A. Casa de Bolsa
Notas a los Estados Financieros
Semestres terminados el 30 de junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020

Nota.1 Sumario de Principios de Contabilidad más significativas en uso (continuación).

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.

Calificación del 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.

Global Markets, C.A. Casa de Bolsa
Notas a los Estados Financieros
Semestres terminados el 30 de junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020

Nota.1 Sumario de Principios de Contabilidad más significativas en uso (continuación).

Sistema de ajuste 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.

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
Semestres terminados el 30 de junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020

Nota. 2 Disponibilidades (continuación)

	30 de junio 2021	31 de diciembre de 2020
EFFECTIVO		
BILLETES Y MONEDAS EXTRANJERAS		
Caja	1.052.494.602	361.833.549
	<u>1.052.494.602</u>	<u>361.833.549</u>
BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS		
Cuentas Corrientes	345.622.392	78.362.805
	<u>345.622.392</u>	<u>78.362.805</u>
	<u>1.398.116.994</u>	<u>440.196.354</u>

El monto reflejado como efectivo en moneda extranjera se encuentra valuado al tipo de cambio en el Sistema de Mercado Cambiario para el ejercicio el 30-06-2021 y 31-12-2020; según siguiente detalle:

Sistema Cambiario	USD	TC	Bs.	Cierre Bs.
Junio 2021				
Mesas de Cambio	327,62	3.212.546,8573	1.052.494.602	1.052.494.602
Diciembre 2020				
Mesas de Cambio	327,62	1.104.430,5870	361.833.549	361.833.549

Nota.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

En los meses de Enero y Febrero 2021 se efectuaron movimientos en la cartera propia, a través de Activalores Casa de Bolsa, S.A., que involucraron compras y ventas de acciones tanto de entidades financieras como empresas privadas situadas en el país; originando una ganancia en venta de acciones por Bs. 334.896.650.

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.

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.

Global Markets, C.A. Casa de Bolsa

Notas a los Estados Financieros

Semestres terminados el 30 de junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020

Nota.3 Portafolio de inversiones

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

Semestres terminados el 30 de junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020

Entidad	Custodio	Al 31-12-2020				Movimiento del Ejercicio			Al 30-06-2021				
		No. de Acciones	Precio de Mercado	Tasa de Cambio Oficial	Valor de Mercado	Compras	Ventas / Otros Retiros	Dividendos	Total al Cierre	Precio de Mercado	Tasa de Cambio Oficial	Valor de Mercado	
													No de Acciones
Acciones en Bancos y Entidades de Ahorro y Préstamo del País objeto de Oferta Pública		Bs.				Bs.							
Banco Provincial, S.A. Banco Universal	Caja Venezolana de Valores (CVV)	250	1.577.000,00		394.250.000				250	5.570.200,00		1.392.550.000	
Banco Venezolano de Crédito, S.A. Banco Universal		3	0,00		0				3	0,01		0	
Banesco Banco Universal, C.A.		114	0,00		0				114	0,01		1	
Banco Nacional de Crédito, C.A. Banco Universal		40.000	11.380,00		455.200.000			160.000	200.000	16.600,00		3.320.000.000	
Mercantil Servicios Financieros, C.A. "A"		120	1.993.190,00		239.182.800	20	(140)		0	0,00		0	
Mercantil Servicios Financieros, C.A. "B"		165	1.889.990,00		311.848.351		(112)		53	5.500.000,00		291.500.000	
Total Acciones en Bancos y EAP del País objeto de Oferta Pública		40.652			1.400.481.151	20	(252)	160.000	200.420			5.004.050.001	
Acciones en Bancos y Entidades de Ahorro y Préstamo del Exterior		USD				USD							
Amerant Bank Clase A	Computer share Trust Company, N.A.	126	15,20	1.104.430,59	2.115.205.460				126	21,38	3.212.546,86	8.654.215.728	
Amerant Bank Clase B	Computer share Trust Company, N.A.	51	11,63	1.104.430,59	655.070.914				51	19,54	3.212.546,86	3.201.431.445	
Mercantil Servicios Financieros Internacional A		0	0,00	0,00	0	130			130	2,30	3.212.546,86	960.551.510	
Mercantil Servicios Financieros Internacional B		0	0,00	0,00	0	102			102	2,14	3.212.546,86	701.234.728	
Total Acciones en Bancos y EAP del Exterior		177			2.770.276.374	232	0	0	409			13.517.433.411	
Total Acciones en Bancos y EAP		40.829			4.170.757.525	252	(252)	160.000	200.829			18.521.483.412	
Acciones en Empresas Privadas del País distintas a Bancos y Entidades de Ahorro y Préstamo de objeto de Oferta Pública:													
Moneda Nacional:		Bs.				Bs.							
Bolsa de Valores de Caracas, C.A.	Caja Venezolana de Valores (CVV)	1.029	200.000,00		205.800.000				1.029	350.000,00		360.150.000	
Cerámicas Carabobo, C.A.		11	5.120.000,00		56.320.000				11	21.445.568,00		235.901.248	
Cemex Venezuela I		1	0,00		0				1	0,01		0	
Cemex Venezuela II		2	0,00		0				2	0,01		0	
Domínguez & Cía		400	339.990,00		135.996.000		(52)		348	1.590.000,00		553.320.000	
Envases Venezolanos, S.A.		400	135.000,00		54.000.000				400	645.000,00		258.000.000	
Grupo Zúliano, C.A.		120	933.020,00		111.962.400				120	2.000.000,00		240.000.000	
H.L. Boulton & Co., S.A.		2	0,00		0				2	0,01		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.		1.700	400.000,00		680.000.002		(463)		1.237	1.750.000,00		2.164.750.002	
Ron Santa Teresa Clase B		1.095	317.990,00		348.199.050		(100)		995	1.090.000,00		1.084.550.000	
Sudamtex de Venezuela, C.A. Tipo "A"		63.102	0,00		0				63.102	0,00		0	
Sudamtex de Venezuela, C.A. 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	
		172.393			1.592.277.463	0	(615)	0	171.778			4.896.671.261	
Total Acciones en Empresas Privadas del País distintas a Bancos y EA		172.570			4.362.553.837	232	(615)	0	172.187			18.414.104.672	
Total Portafolio de Comercialización de Acciones		213.222			5.763.034.988	252	(867)	160.000	372.607			23.418.154.673	
INVERSIONES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA													
Títulos Valores Afectos a Fideicomisos													
Fideicomiso	Banco Occidental de Descuento, Banco Universal, C.A.					1						1	
Total Inversiones de Disponibilidad Restringida						1						1	
Total Portafolio de Inversiones al Cierre Semestral						5.763.034.989						23.418.154.674	

Global Markets, C.A. Casa de Bolsa
Notas a los Estados Financieros
Semestres terminados el 30 de junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020

Nota 4. Intereses, Dividendos, Comisiones y Honorarios devengados por cobrar

	30 de junio 2021	31 de diciembre 2020
Comisiones por Cobrar	700.640.000	976.000.000
	<u>700.640.000</u>	<u>976.000.000</u>

La totalidad de las Comisiones por Cobrar corresponden a los servicios de asesoría facturados en Junio 2021 a Bernardo Pérez & Asociados, C.A.

Nota 5. Bienes de uso

	30 de junio 2021	31 de diciembre 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	1.857.164	1.485.732
Vehículos	141	126
	<u>1.857.305</u>	<u>1.485.858</u>
	<u>370.910</u>	<u>742.357</u>

La depreciación y amortización del periodo asciende a Bs. 371.447 y al 31-12-2020 fue de Bs. 371.449, la cual se encuentra incluida en los resultados del ejercicio respectivo.

Nota 6. Otros activos

	30 de junio 2021	31 de diciembre 2020
Impuesto Pagado por Anticipado	70.704.207	51.375.431
Seguros y Fianzas	0	208.333
Anticipos al Personal	9.442.465	2.869.789
Anticipos a Proveedores	907.824.481	0
Impacto Resolución CNV 346-99	1	1
Otros	0	25
	<u>987.971.154</u>	<u>54.453.579</u>

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

Global Markets, C.A. Casa de Bolsa
Notas a los Estados Financieros
Semestres terminados el 30 de junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020

Nota 6. Otros activos (continuación)

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 periodo.

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

Al 30-06-2021 los Anticipos a Proveedores están representados por los adelantos entregados por concepto de honorarios de la auditoría de cumplimiento del año 2020.

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".

Por ello, Global Markets , C.A. Casa de Bolsa presenta como Impacto Resolución CNV 346-99 la porción de su Capital Social de Bs. 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)

Nota 7. Pasivos Laborales

	30 de junio 2021	31 de diciembre 2020
Prestaciones Sociales Acumuladas	42.654.778	13.784.734
Anticipos sobre prestaciones sociales	(513.590)	(513.601)
Provisión intereses sobre prestaciones sociales	4.802.841	1.861.964
Bonificaciones por Pagar	0	2.550.000
Utilidades por pagar	0	7.565.646
Comisiones y Honorarios por Pagar	0	6
Sueldos a Empleados por Pagar	0	3.587.226
SSO y Régimen Prestacional de Empleo	3.006.615	1.284.906
Régimen Prestacional de Vivienda y Hábitat	840.000	180.000
INCES	2.408.440	278.204
	53.199.084	30.579.085

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 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.

Global Markets, C.A. Casa de Bolsa
Notas a los Estados Financieros
Semestres terminados el 30 de junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020

Nota 7. Pasivos Laborales (continuación)

Los abonos en cuenta de cada trabajador para los meses de Mayo y Junio 2021 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.

Nota 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.

NOTA - 9 OTROS PASIVOS

	30 de junio 2021	31 de diciembre 2020
Impuestos Municipales	176.915.667	66.000.000
Provisiones para Contingencias	2	2
Retención de ISLR	23.302.892	9.513.742
Anticipos de ISLR	10.000.000	11.000.000
Retención Impuesto al Valor Agregado (IVA)	88.703.864	13.065.003
Impuesto al Valor Agregado (Neto)	141.994.753	88.362.641
Otras cuentas por pagar	422.424.690	15.977.364
	863.341.868	203.918.752

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.

El saldo de Impuestos Municipales al 30-06-2021 proviene del impuesto a las actividades económicas y publicidad y propaganda adeudados a la Alcaldía de Maracaibo correspondientes al mes de Junio 2021; para el cierre al 31-12-2020 comprende el impuesto a las actividades económicas de Diciembre 2020.

La cuenta del Impuesto al Valor Agregado (Neto) corresponde al impuesto por pagar originado del segundo periodo Junio 2021 y Diciembre 2020, respectivamente.

El 94% saldo de las Otras Cuentas por Pagar está representado por las cantidades recibidas por la empresa como anticipos por la venta del vehículo Hyundai Elantra, la cual será formalizada en el próximo semestre; y al 31-12-2020 el saldo incluye el registro por los servicios municipales a la Alcaldía de Maracaibo, correspondiente a Diciembre 2020.

Global Markets, C.A. Casa de Bolsa
Notas a los Estados Financieros
Semestres terminados el 30 de junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020

Nota 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 (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. 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.

Global Markets, C.A. Casa de Bolsa
Notas a los Estados Financieros
Semestres terminados el 30 de junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020

Nota 10 Capital Social Pagado (continuación)

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 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:

Global Markets, C.A. Casa de Bolsa
Notas a los Estados Financieros
Semestres terminados el 30 de junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020

Nota 10 Capital Social Pagado (continuación)

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 Acc. Oct-20	720.000.000,00
Saldo al 30 de junio de 2021		<u>945.000.000,00</u>

Nota 11. Reserva 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:

	30 de junio 2021	31 de diciembre 2020
Reserva Legal	31.353.552	31.353.552
	<u>31.353.552</u>	<u>31.353.552</u>

Nota 12. Superávit No Realizado por Ajuste a Valor de Mercado

Al 30 de Junio de 2021 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

Semestres terminados el 30 de junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020

Entidad	Custodio	No. de Acciones al Cierre	Valor en la Compra Inicial			Valor al 30-06-2021			Superávit no Realizado
			Precio de Adquisición	Tasa de Cambio Oficial	Costo de Adq.	Precio de Mercado	Tasa de Cambio Oficial	Valor de Mercado	
Acciones en Bancos y Entidades de Ahorro y Préstamo del País objeto de Oferta Pública			Bs.			Bs.			
Banco Provincial, S.A. Banco Universal	Caja Venezolana de Valores (CVV)	250	749.960,00		187.490.000	5.570.200,00		1392.550.000	1205.060.000
Banco Venezolano de Crédito, S.A. Banco Universal		3	3,35		10	0,01		0	(10)
Banesco Banco Universal, C.A.		14	3,47		395	0,01		1	(394)
Banco Nacional de Crédito, C.A. Banco Universal		200.000	104.150		208.300.000	16.600,00		3.320.000.000	3.111.700.000
Mercantil Servicios Financieros, C.A. "B"		53	805.645,16		42.699,193	5.500.000,00		29.150.000	248.800.807
Total Acciones en Bancos y EAP del País objeto de Oferta Pública		200.420			438.489.598			5.004.050.001	4.565.560.403
Acciones en Bancos y Entidades de Ahorro y Préstamo del Exterior			USD			USD			
Amerant Bank Clase A	Computershare Trust Company, N.A.	126	19,65	Nota 3: Divid. Especie	294,139	2138	3,212.546,86	8.654.215.728	8.653.921.589
Amerant Bank Clase A	Computershare Trust Company, N.A.	51	14,20	Nota 3: Divid. Especie	19,056	19,54	3,212.546,86	3.201.431.445	3.201.312.389
Mercantil Servicios Financieros International A		130	75,24	1832.829,90	137.920.000	2,30	3,212.546,86	960.551.510	822.631.510
Mercantil Servicios Financieros International B		102	44,83	1832.829,90	82.175.806	2,14	3,212.546,86	70.123.472,8	619.058.922
Total Acciones en Bancos y EAP del Exterior		409			220.509.002			13.517.433.411	13.296.924.409
Total Acciones en Bancos y EAP		200.829	45		658.998.600			13.521.483.412	17.862.484.812
Acciones en Empresas Privadas del País distintas a Bancos y Entidades de Ahorro y Préstamo de objeto de Oferta Pública:									
Moneda Nacional:			Bs.			Bs.			
Bolsa de Valores de Caracas	Caja Venezolana de Valores (CVV)	1029	121.729,94		125.260,105	350.000,00		360.150.000	234.889.895
Cerámicas Carabobo, C.A.		11	0,57		6	21.445.568,00		235.901.248	235.901.242
Cemex Venezuela I		1	0,71		1	0,01		0	(1)
Cemex Venezuela II		2	0,70		1	0,01		0	(1)
Domínguez & Cía		348	162.906,49		56.691.457	1.590.000,00		553.320.000	496.470.390
Envases Venezolanos, S.A.		400	105.500,00		42.200.000	645.000,00		258.000.000	215.800.000
Grupo Zuliano, C.A.		120	2.406,67		288.800	2.000.000,00		240.000.000	239.711.200
JeanTex, S.A.		3.700	0,01		44	0,00		0	(44)
Mantex, S.A.		1050	1,21		1.275	0,01		11	(1.265)
Ron Santa Teresa, S.A.C.A.		1.237	221.444,62		273.927.000	1.750.000,00		2.164.750.002	1.890.823.002
Ron Santa Teresa Clase B		995	244.741,71		243.518.000	1.090.000,00		10.84.550.000	84.103.200
SudamTex de Venezuela, .C.A Tipo "A"		63.102	0,02		1087	0,00		0	(1087)
SudamTex de Venezuela, .C.A Tipo "B"		46.108	0,01		554	0,00		0	(554)
Venasetta, C.A. Tipo "A"		46.662	0,02		979	0,00		0	(979)
Venepal, C.A. Tipo "A"		6.678	0,10		700	0,00		0	(700)
Venepal, C.A. Tipo "B"		333	0,00		0	0,00		0	0
Total Acciones en Emp. Privadas del País a Bancos y EAP		17.178			741.890.009			4.896.671.261	4.154.623.098
Total Portafolio de Comercialización de Acciones		372.607			1.400.888.609			23.418.154.673	22.017.107.910

Global Markets, C.A. Casa de Bolsa
Notas a los Estados Financieros
Semestres terminados el 30 de junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020

Nota 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:

	30 de junio 2021	31 de diciembre 2020
	<u> </u>	<u> </u>
Activo		
Disponibilidades	327,62	327,62
Portafolio de Inversiones	4.207,70	2.508,33
	<u>4.535,32</u>	<u>2.835,95</u>
Pasivo		
Otros financiamientos hasta un año	1.537,90	1.537,90
	<u>1.537,90</u>	<u>1.537,90</u>
En USD	<u>2.997,42</u>	<u>1.298,05</u>
En Bs.	<u>9.629.352.201</u>	<u>1.433.606.123</u>

Global Markets, C.A. Casa de Bolsa
Notas a los Estados Financieros
Semestres terminados el 30 de junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020

Nota 13. Superávit No Realizado por Diferencial Cambiario (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 31-12-2020					<u>(673.951.494)</u>
Periodo del 01-07-2020 al 31-12-2020:					
Al 31-01-2021	(1.210,28)	0,00	1.816.980,8378	712.550,25	(862.385.318)
Al 28-02-2021	(1.210,28)	0,00	1.860.949,8519	43.969,01	(53.214.818)
Al 31-03-2021	(1.210,28)	0,00	1.982.216,7859	121.266,93	(146.766.945)
Al 30-04-2021	(1.210,28)	0,00	2.815.817,2960	833.600,51	(1.008.890.025)
Al 31-05-2021	(1.210,28)	0,00	3.107.977,1105	292.159,81	(353.595.180)
Al 30-06-2021	(1.210,28)	0,00	3.212.546,8573	104.569,75	(126.558.673)
Saldo Acumulado al 30-06-2021					<u><u>(3.225.362.453)</u></u>

Nota14 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 30 de Junio de 2021 asciende a Ocho Mil Ciento Ochenta y Un Millones Ochocientos Diecisiete Mil Novecientos Cuarenta y Ocho Bolívares (Bs. 8.181.817.948) y 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).

También denominada Cartera de Terceros está conformada así:

Tipo de Título Valor	Custodio	Porcentaje a	
		Junio 2021	Diciembre 2020
Acciones de Bancos, Empresas Privadas y Públicas	CVV	56,65%	89,73%
Bonos	CVV	43,35%	10,27%
Total		100,00%	100,00%

Global Markets, C.A. Casa de Bolsa
Notas a los Estados Financieros
Semestres terminados el 30 de junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020

Nota 15. Impuesto Sobre la Renta (ISLR)

Provisión de Impuesto sobre la Renta

Al 30-06-2021 no se efectuó una estimación por impuesto sobre la renta debido a la pérdida fiscal del periodo semestral, según se muestra:

Fecha	Monto USD	Variación USD	Tipo de Cambio (TC)	Variación TC	Diferencia Cambiaria no Realizada
Saldo Acumulado al 31-12-2020					<u>(673.951.494)</u>
Periodo del 01-07-2020 al 31-12-2020:					
Al 31-01-2021	(1.210,28)	0,00	1.816.980,8378	712.550,25	(862.385.318)
Al 28-02-2021	(1.210,28)	0,00	1.860.949,8519	43.969,01	(53.214.818)
Al 31-03-2021	(1.210,28)	0,00	1.982.216,7859	121.266,93	(146.766.945)
Al 30-04-2021	(1.210,28)	0,00	2.815.817,2960	833.600,51	(1.008.890.025)
Al 31-05-2021	(1.210,28)	0,00	3.107.977,1105	292.159,81	(353.595.180)
Al 30-06-2021	(1.210,28)	0,00	3.212.546,8573	104.569,75	<u>(126.558.673)</u>
Saldo Acumulado al 30-06-2021					<u>(3.225.362.453)</u>

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 acusación 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
Semestres terminados el 30 de junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020

Nota 15. Impuesto Sobre la Renta (ISLR) (continuación)

Utilidad según Libros	681.425.280
<u>Conciliación Fiscal:</u>	
<u>Más:</u>	
Tributos no pagados	66.847.565
Gastos no deducibles (Incluye IGTF)	65.799.016
Multas y sanciones pecuniarias	189.249
	<u>132.835.830</u>
<u>Menos:</u>	
Tributos del ejercicio anterior pagados en este ejercicio	123.052
Otros (Ganancia en venta de acciones y dividendos pagados)	707.954.573
	<u>708.077.625</u>
Enriquecimiento Neto Fiscal	106.183.485
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)	<u>23.176.742</u>
Impuesto sobre la Renta por Pagar	<u>(23.176.742)</u>

Nota 16 Estados Financieros Complementarios- Ajustados por 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
30 de Junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020
(Expresado en Bolívares Constantes al 30 de junio de 2021)

	30 de junio 2021	31 de diciembre 2020
ACTIVO		
DISPONIBILIDADES		
Efectivo	1.052.494.602	1.319.844.316
Bancos y otras Instituciones financieras del País	345.622.392	285.840.555
Bancos y otras instituciones financieras del Exterior	-	-
	<u>1.398.116.994</u>	<u>1.605.684.871</u>
PORTAFOLIO DE INVERSIONES		
Portafolio para comercialización de acciones	23.418.154.673	21.021.569.152
Inversiones de disponibilidad restringida	1	4
Provisión para inversiones en títulos valores	-	-
	<u>23.418.154.674</u>	<u>21.021.569.156</u>
INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	700.640.000	3.560.112.256
BIENES DE USO	6.016.007.360	11.314.465.311
OTROS ACTIVOS	<u>987.971.154</u>	<u>212.201.186</u>
Total Activo	<u><u>32.520.890.182</u></u>	<u><u>37.714.032.780</u></u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	<u>8.181.817.948</u>	<u>76.013.118.312</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO		
PASIVO A CORTO PLAZO		
PASIVOS LABORALES	<u>53.199.084</u>	<u>111.541.983</u>
PASIVOS ADMINISTRATIVOS		
Otros financiamientos hasta un año	5.054.535.908	6.611.244.805
Cuentas por pagar proveedores	172.926.640	244.437.038
	<u>5.227.462.548</u>	<u>6.855.681.843</u>
OTROS PASIVOS	<u>863.341.868</u>	<u>743.825.459</u>
Total Pasivo	<u><u>6.144.003.500</u></u>	<u><u>7.711.049.285</u></u>
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL		
Capital Actualizado	907.186.366.668	907.186.366.668
(equivalente al capital social nominal de Bs. 945.000.000)		
Reservas de Capital	16.584.082.569	16.584.082.569
Resultados del Ejercicio	(9.084.554.602)	(19.218.364.985)
Utilidades no Distribuidas (Déficit)	(907.100.753.410)	(887.882.388.425)
Superávit no realizado por ajuste a valor de mercado	22.017.107.910	15.791.630.879
Superávit no realizado por diferencial cambiario	(3.225.362.453)	(2.458.343.211)
Total Patrimonio	<u>26.376.886.682</u>	<u>30.002.983.495</u>
Total Pasivo y Patrimonio	<u><u>32.520.890.182</u></u>	<u><u>37.714.032.780</u></u>
ENCARGOS DE CONFIANZA	<u>8.181.817.948</u>	<u>76.013.118.312</u>

Global Markets C.A. Casa de Bolsa
Estado de Resultados
30 de Junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020
(Expresado en Bolívares Constantes al 30 de junio de 2021)

	<u>30 de junio 2021</u>	<u>31 de diciembre 2020</u>
INGRESOS FINANCIEROS		
Dividendos por Acciones en el Portafolio p/Comerc. de Accione	-	-
Rendimientos por Disponibilidades	-	-
Total Ingresos Financieros	<u>-</u>	<u>-</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	-	-
HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS		
Honorarios y Comisiones	(1.606.027.029)	(3.200.131.290)
Ganancia (pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	462.724.357	3.436.943.618
Otros Ingresos	5.225.466.314	10.293.300.306
Total Honorarios, Comisiones y Otros Ingresos	<u>4.082.163.642</u>	<u>10.530.112.634</u>
RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA	4.082.163.642	10.530.112.634
RESULTADO MONETARIO DEL EJERCICIO (REME)	(3.916.750.072)	(8.140.817.625)
GASTOS OPERATIVOS		
Salarios y Sueldos	(284.598.825)	(11.583.447.322)
Deprec., Gastos de Bienes de Uso y Amortiz. de Intangibles	(5.318.959.259)	(5.322.797.214)
Otros Gastos	(3.646.410.088)	(4.701.415.458)
Total Gastos Operativos	<u>(9.249.968.172)</u>	<u>(21.607.659.994)</u>
RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(9.084.554.602)	(19.218.364.985)
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-	-
RESULTADO EN OPERACIONES DESPUÉS DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	<u>-</u>	<u>-</u>
APARTADO PARA RESERVA LEGAL	<u>-</u>	<u>-</u>
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	<u>(9.084.554.602)</u>	<u>(19.218.364.985)</u>

Global Markets C.A. Casa de Bolsa
Estado de Movimiento de las Cuentas de Patrimonio
30 de Junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020
(Expresado en Bolívares Constantes al 30 de junio de 2021)

	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 30 de junio de 2020	900.662.307.466	16.584.082.569	(19.585.656.003)	(868.296.732.422)	11.944.971.567	1.423.039.977	42.732.013.154
Traslado del resultado del ejercicio anterior			19.585.656.003	(19.585.656.003)			-
Pérdida del ejercicio			(19.218.364.985)				(19.218.364.985)
Aumento de Capital	6.524.059.202						6.524.059.202
Superávit no realizado p/ajuste valor de mercado					3.846.659.312		3.846.659.312
Superávit no realizado p/diferencial cambiario						(3.881.383.188)	(3.881.383.188)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	907.186.366.668	16.584.082.569	(19.218.364.985)	(887.882.388.425)	15.791.630.879	(2.458.343.211)	30.002.983.495
Traslado del resultado del ejercicio anterior			19.218.364.985	(19.218.364.985)			-
Pérdida del ejercicio			(9.084.554.602)				(9.084.554.602)
Superávit no realizado p/ajuste valor de mercado					6.225.477.031		6.225.477.031
Superávit no realizado p/diferencial cambiario						(767.019.242)	(767.019.242)
Saldo al 30 de junio de 2021	907.186.366.668	16.584.082.569	(9.084.554.602)	(907.100.753.410)	22.017.107.910	(3.225.362.453)	26.376.886.682

Global Markets C.A. Casa de Bolsa
Estado de Flujo del Efectivo
30 de Junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020
(Expresado en Bolívares Constantes al 30 de junio de 2021)

	<u>30 de junio 2021</u>	<u>31 de diciembre 2020</u>
MOVIMIENTO DEL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(9.084.554.602)	(19.218.364.985)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de las actividades operacionales:		
Depreciaciones de bienes de uso	5.298.457.951	5.322.797.214
Amortizaciones de seguros y fianzas	14.333.188	11.261.523.547
Provisión de beneficios laborales	31.810.921	24.129.295
Pago de prestaciones sociales	(40.067.224)	(160.961.021)
Superávit no realizado por diferencial cambiario	(767.019.242)	(3.881.383.188)
(Aumento) Disminución en activos netos:		
Portafolio para comercialización de acciones	3.828.891.510	(5.217.767.056)
Inversiones de disponibilidad restringida	3	18
Intereses, divid., comis. y honorarios dev. por cobrar	2.859.472.256	(3.489.977.705)
Otros activos	(790.103.156)	(60.365.818)
Aumento (disminución) en pasivos netos:		
Pasivos laborales	(50.086.596)	(185.953.188)
Pasivos administrativos	(71.510.398)	6.768.496.240
Otros Pasivos	119.516.409	(95.077.587)
Efectivo neto proveniente de las actividades operacionales	<u>1.349.141.020</u>	<u>(8.932.904.234)</u>
MOVIMIENTO DEL EFECTIVO PROVENIENTE (USADO) DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiamiento de Accionistas	(1.556.708.897)	6.611.244.805
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de financiamiento	<u>(1.556.708.897)</u>	<u>6.611.244.805</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo	(207.567.877)	(2.321.659.429)
Disponibilidades al inicio del período	<u>1.605.684.871</u>	<u>3.927.344.300</u>
Disponibilidades al final del período	<u>1.398.116.994</u>	<u>1.605.684.871</u>

Global Markets C.A. Casa de Bolsa
Notas a los Estado Financieros
30 de Junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020

Nota 16 Estados Financieros Complementarios- Ajustados por inflación (continuación)

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 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 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:

	<u>30 de junio 2021</u>	<u>31 de diciembre 2020</u>
Al inicio del semestre	327.767.509.170,00	53.033.212.824,90
Al final del semestre	1.195.582.997.017,20	327.767.509.170,00
Inflación acumulada del semestre	264,77%	518,04%
Inflación promedio del semestre	38,17%	121,47%

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.

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:

Índices de Precios utilizados para los estados financieros ajustados por inflación al 30 de junio de 2021

Para el periodo semestral terminado el 30-06-2021, el último INPC publicado por el Banco Central de Venezuela (BCV) fue Mayo 2021 de 1.195.582.997.017,20; siendo este valor el considerado para suplir la ausencia del índice de precios de Junio 2021. Este procedimiento está contemplado en la Circular No. 0744 de la Superintendencia Nacional de Valores con fecha 27-07-2016, cuando indica que a partir de 01 de enero de 2016 y hasta tanto el ente regulador no establezca otro criterio, la presentación de los estados financieros auditados complementarios con base en las cifras ajustadas por inflación con el último índice publicado por el Banco Central de Venezuela.

Global Markets C.A. Casa de Bolsa
Notas a los Estado Financieros
30 de Junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020

Nota 16 Estados Financieros Complementarios- Ajustados por inflación (continuación)

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

En el rubro Otros Activos se agrupan los seguros y fianzas; 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.

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 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente, los ingresos y gastos del semestre terminado el 31 de diciembre de 2020, fueron actualizados a moneda del 30 de junio de 2021. 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.

Global Markets C.A. Casa de Bolsa
Notas a los Estados Financieros
30 de Junio de 2021 y 31 de Diciembre de 2020

Nota 16 Estados Financieros Complementarios- Ajustados por inflación (continuación)

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.

	Al 30-6-2021		Al 31-12-2020	
	Cifras nominales	Cifras constantes	Cifras nominales	Cifras constantes
Posición Monetaria Neta Inicial	1.464.199.839	5.340.897.328	65.379.393	1.473.916.053
Aumentos:				
Ganancia (pérdida) en venta de inver. títulos valores	334.896.650	462.724.357	425.451.923	3.436.943.618
Otros Ingresos	3.781.930.077	5.225.466.314	1.274.185.700	10.293.300.306
Aumento de Capital Social	0	0	720.000.000	6.524.059.202
	<u>4.116.826.727</u>	<u>5.688.190.671</u>	<u>2.419.637.623</u>	<u>20.254.303.126</u>
Disminuciones:				
Honorarios y Comisiones	1.162.361.703	1.606.027.029	396.137.430	3.200.131.290
Salarios y Sueldos	205.978.336	284.598.825	53.347.348	430.957.806
Gastos Bienes de Uso	14.837.817	20.501.308	0	0
Otros Gastos	2.628.714.845	3.632.076.900	571.332.399	4.615.415.130
	<u>4.011.892.701</u>	<u>5.543.204.062</u>	<u>1.020.817.177</u>	<u>8.246.504.226</u>
Posición Monetaria Neta Estimada	1.569.133.865	5.485.883.937	1.464.199.839	13.481.714.953
Posición Monetaria Neta Histórica	<u>1.569.133.865</u>	<u>1.569.133.865</u>	<u>1.464.199.839</u>	<u>5.340.897.328</u>
Resultado en la Posición Monetaria Neta	<u>0</u>	<u>(3.916.750.072)</u>	<u>0</u>	<u>(8.140.817.625)</u>

Estados Financieros Reexpresados del Semestre Terminado el 31 de diciembre de 2020

Los estados financieros ajustados por efectos de la inflación al 31 de diciembre de 2020, se han ajustado a moneda del 30 de junio de 2021, para fines comparativos.