



Estados Financieros de Global Securities S.A. Comisionista de Bolsa por el periodo que terminó el 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Tabla de Contenido

Informe del Revisor Fiscal	
Estado de Situación Financiera.....	3
Estados de Resultados y Otros Estados de Resultado Integrales.....	4
Estado de Flujos de Efectivo.....	5
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	6
Nota 1. Entidad que reporta.....	7
Nota 2. Bases de preparación de los estados financieros.....	7
Nota 3. Políticas contables significativas.....	11
Nota 4. Negocio en marcha.....	22
Nota 5. Administración y gestión del riesgo.....	23
Nota 6. Cambios normativos.....	29
Nota 7. Efectivo.....	30
Nota 8. Inversiones.....	31
Nota 9. Cuentas por cobrar.....	32
Nota 10. Activos por impuestos corrientes.....	34
Nota 11. Activos y Pasivos por impuestos diferidos.....	34
Nota 12. Planta y Equipo.....	36
Nota 13. Activos por derecho en uso.....	37
Nota 14. Activos intangibles.....	38
Nota 15. Obligaciones Financieras.....	38
Nota 16. Cuentas por pagar.....	39
Nota 17. Pasivos Financieros.....	39
Nota 18. Obligaciones laborales.....	40
Nota 19. Provisiones por pagar.....	40
Nota 20. Pasivos por Impuestos Corrientes.....	41
Nota 21. Patrimonio.....	41
Nota 22. Ingresos de actividades ordinarias.....	42
Nota 23. Otros ingresos Operacionales.....	43
Nota 24. Gastos por beneficios a empleados.....	44
Nota 25. Gastos por depreciación y amortización.....	44
Nota 26. Otros gastos.....	45
Nota 27. Ingresos financieros.....	46
Nota 28. Costos Financieros.....	46
Nota 29. Balance Fiduciario - Cuentas de orden deudoras y acreedoras.....	46
Nota 30. Impuesto a las ganancias.....	47
Nota 31. Administración de riesgos.....	48
Nota 32. Partes relacionadas.....	48
Nota 33. Orden administrativa SFC.....	49
Nota 34. Gobierno corporativo.....	51
Nota 35. Cesión de activos pasivos y contratos.....	55
Nota 36. Contingencias por procesos jurídicos.....	56
Nota 37. Controles de Ley.....	70
Nota 38. Indicadores Financieros.....	71
Nota 39. Eventos subsecuentes.....	72
Nota 40. Reemisión de los estados financieros.....	72

GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	<u>Notas</u>	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo	7	\$ 1.522.454	1.852.279
Inversiones	8	2.448.368	3.561.389
Cuentas por cobrar	9	5.826.730	5.824.836
Activos por impuestos corrientes	10	698.498	693.571
Total Activos Corrientes		10.496.050	11.932.075
Activos No Corrientes			
Planta y equipo	12	35.387	4.023
Activos por derecho en uso	13	538.143	264.221
Activos intangibles	14	967.264	626.797
Activos por impuestos diferidos	11	1.494.372	1.375.537
Total Activos No Corrientes		3.035.166	2.270.578
Total activo		13.531.216	14.202.653
Pasivo Corriente			
Obligaciones Financieras	15	-	505.667
Cuentas por pagar	16	306.728	376.947
Obligaciones laborales	18	692.546	529.211
Pasivos Contingentes	19	22.723	221.539
Pasivos por arrendamiento	13	518.948	283.541
Pasivos por Impuestos Corrientes	20	400.675	326.688
Total pasivo Corriente		1.941.620	2.243.593
Pasivo No Corriente			
Impuesto Diferido	11	8.281	-
Pasivos financieros	17	409.696	409.627
Total pasivo no corriente		417.977	409.627
Total Pasivo		2.359.597	2.653.220
Patrimonio			
Capital emitido	21	7.163.561	7.163.561
Prima de emisión		4.250.669	4.250.669
Resultado del periodo		64.600	393.436
Pérdidas acumuladas		(928.706)	(1.221.084)
Ajuste por conversión NIIF		234.969	234.969
Otro resultado integral		-	442.413
Reservas		386.526	285.469
Total patrimonio		11.171.619	11.549.433
Total de pasivos y patrimonio		\$ 13.531.216	14.202.653

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Jose Daniel Acosta Portilla
Representante Legal (*)

Jose Andres Martinez Peña
Contador (*)
T.P. 280789 – T

Selma Mesa Carvajal
Revisor Fiscal
T.P. 45524 – T
Miembro de BKF International S.A.
(Ver mi informe adjunto)

(*) "Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad".

GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Por los años terminados a	<u>Notas</u>	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Ingresos de actividades ordinarias, neto	22	\$ 16.965.531	15.935.763
Otros ingresos Operacionales	23	713.319	1.360.823
Gastos por beneficios a empleados	24	(9.715.832)	(8.379.942)
Gastos por depreciación.	25	(1.661.335)	(1.521.897)
Otros gastos	26	(6.601.081)	(6.894.454)
Utilidad por actividades de operación		(299.398)	500.293
Ingresos financieros, neto	27	295.737	138.890
Gastos financieros	28	(42.293)	(99.768)
Utilidad antes de impuestos		-45.954	539.415
Impuestos diferidos	11	110.554	(145.979)
Utilidad del período		64.600	393.436
Instrumentos financieros medidos a variación patrimonial		(442.413)	(66.566)
Otro resultado Integral del período, neto de impuestos		(442.413)	(66.566)
Resultado Integral total del período		\$ (377.813)	326.870

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Jose Daniel Acosta Portilla
Representante Legal (*)

Jose Andres Martinez Peña
Contador (*)
T.P. 280789 – T

Selma Mesa Carvajal
Revisor Fiscal
T.P. 45524 – T
Miembro de BKF International S.A.
(Ver mi informe adjunto)

(*) "Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad".

GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
ESTADO FLUJOS DE EFECTIVO
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Flujos de efectivo generados por las operaciones del período	Nota	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Resultado del período	\$	64.600	393.436
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación			
Depreciación equipo		1.992	4.378
Depreciación propiedad y equipo en uso		683.697	590.614
Amortización activos intangibles		975.647	926.906
Deterioro cuentas por cobrar		378.299	457.617
Utilidad por valoración de inversiones		(52.721)	(1.969)
Impuesto Diferido		(110.554)	145.979
Intereses contratos de arrendamientos		86.981	50.230
Intereses por obligaciones financieras		-	-
Diferencia en cambio		5.288	8.587
Recuperación provisión cuentas por cobrar		(422.601)	(833.069)
Cambios en activos y pasivos:			
Inversiones a valor razonable		723.328	122.811
Cuentas comerciales por cobrar		37.120	(1.565.584)
Activos por impuesto corrientes		(4.927)	19.165
Cuentas por pagar		(70.219)	96.221
Beneficios a los empleados		163.335	121.472
Otros pasivos no financieros		73.987	14.349
Provisiones por pagar		(198.816)	(296.625)
Efectivo provisto por las actividades de operación		2.334.436	254.518
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de equipo		(1.077.956)	(264.136)
Adquisición de intangibles		(1.316.114)	(1.030.388)
Efectivo usado en las actividades de inversión		(2.394.070)	(1.294.524)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:			
Pasivos financieros Bonos subordinados		69	(1.207.433)
Adquisición de nuevas obligaciones		(505.667)	505.667
Pagos a acreedores de arrendamiento financiero		235.407	(377.480)
Efectivo usado en las actividades de financiación		(270.191)	(1.079.246)
Disminución neta en efectivo		(329.825)	(2.119.252)
Efectivo al inicio del año		1.852.279	3.971.531
Efectivo al final del año		\$ 1.522.454	1.852.279

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Jose Daniel Acosta Portilla
Representante Legal (*)

Jose Andres Martinez Peña
Contador (*)
T.P. 280789 – T

Selma Mesa Carvajal
Revisor Fiscal
T.P. 45524 – T
Miembro de BKF International S.A.
(Ver mi informe adjunto)

(*) "Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad".

GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Capital Social	Prima de emisión	Resultado del periodo	Ganancias o Pérdidas acumuladas	Ajustes por conversión	Otros resultados Integrales	Reservas	Total
Saldo inicial al 01 de enero de 2022	\$ 7.163.561	4.250.669	617.138	(1.838.222)	234.969	508.979	285.469	11.222.563
Disminución Nominal	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de las reservas	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancias o pérdidas no realizadas	-	-	-	-	-	(66.566)	-	(66.566)
Perdida Acumuladas	-	-	(617.138)	617.138	-	-	-	-
Resultado del periodo	-	-	393.436	-	-	-	-	393.436
Reserva	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	\$ 7.163.561	4.250.669	393.436	(1.221.084)	234.969	442.413	285.469	11.549.433
Saldo inicial al 01 de enero de 2023	\$ 7.163.561	4.250.669	393.436	(1.221.084)	234.969	442.413	285.469	11.549.433
Disminución nominal	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de las reservas	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancias o pérdidas no realizadas	-	-	-	-	-	(442.413)	-	(442.413)
Perdida Acumuladas	-	-	(292.378)	292.378	-	-	-	-
Resultado del periodo	-	-	36.458	-	-	-	-	(36.458)
Reserva	-	-	-	-	-	-	101.057	101.057
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	\$ 7.163.561	4.250.669	64.600	(928.706)	234.969	-	386.526	11.171.619

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Jose Daniel Acosta Portilla
Representante Legal (*)

Jose Andres Martinez Peña
Contador (*)
T.P. 280789 – T

Selma Mesa Carvajal
Revisor Fiscal
T.P. 45524 – T
Miembro de BKF International S.A.
(Ver mi informe adjunto)

(*) "Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad".

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Nota 1. Entidad que reporta

Global Securities S.A. Comisionista de Bolsa, es una empresa de naturaleza privada con domicilio principal en la ciudad de Bogotá, y presencia en las ciudades Medellín y Cali, constituida mediante Escritura Pública No. 688 otorgada el 12 de marzo de 1993 de la Notaría 02 de Medellín. Global Securities S.A. tendrá duración hasta el 31 de diciembre del año 2042.

La Comisionista se considera formalmente como una entidad sometida al control y vigilancia por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia, vinculada a la Bolsa de Valores de Colombia y supervisada por el Autorregulador del Mercado de Valores de Colombia, AMV.

La Comisionista. Tiene como objeto el desarrollo de corretaje de valores, administración de Fondos de Inversión Colectiva y Fondos de Capital Privado y demás actividades autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Al 31 de diciembre de 2023 Global Securities S.A. Comisionista de Bolsa cuenta con un total de 119 colaboradores y tiene bajo su administración nueve (9) Fondos de Inversión Colectiva y tres (3) Fondos de capital privado, el detalle de los Fondos administrados es:

Fondo de Inversión Colectiva Abierto Global Vista
Fondo de Inversión Colectiva Abierto Con Pacto de Permanencia Global Securities Acciones
Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Global Securities Credit Oportunities Fund-Facturas
Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Global Securities Credit Oportunities Fund-Títulos Valores
Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Renta Crédito
Cartera Colectiva Escalonada Interbolsa - Credit (En Liquidación)
Cartera Colectiva Escalonada Interbolsa - Factoring (En Liquidación)
Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Denominado Fondo Inmobiliario No.1 en Derechos Fiduciarios Sobre Inmuebles (En Liquidación)
Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Denominado Fondo Inmobiliario No.2 en Derechos Fiduciarios Sobre Inmuebles (En Liquidación)
Fondo de Capital Privado Taurus Capital
Fondo de Capital Privado MFX Capital
Fondo de Capital Privado Tech-O

Nota 2. Bases de preparación de los estados financieros

Los Estados Financieros con corte al 31 de diciembre de 2023, han sido preparados siguiendo el marco normativo de las NCIF que se basan Normas Internacionales de Información Financiera vigentes al segundo semestre del 2020, emitidas por el IASB (Junta de Estándares Internacionales de Contabilidad, por sus siglas en inglés), conceptos que fueron aplicados de manera uniforme a los períodos cubiertos, por lo que reflejan fielmente el patrimonio y la situación financiera de GLOBAL SECURITIES COLOMBIA para el periodo antes mencionado, así como el resultado de sus operaciones y cambios en el patrimonio y en los flujos de efectivo.

Los estados financieros serán presentados por la presidencia a los accionistas en el transcurso del primer trimestre del año siguiente al periodo de cierre de estos. Si bien claro que correcciones y cambios a los estados financieros no son permitidos después de su aprobación, se tendrán en cuenta los lineamientos de la NIC 8- Política contables, estimaciones y errores para cualquier situación que pueda ocurrir.

La moneda funcional utilizada por la Compañía y en la cual se realiza la presentación de los estados financieros es el peso colombiano.

Dando cumplimiento a lo establecido en el párrafo 38 de la NIC 1 – Presentación de los Estados Financieros, se muestran para efectos comparativos los Estados Financieros con corte al 31 de diciembre del año inmediatamente anterior.

(a) Importancia relativa y materialidad

El reconocimiento y presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa. Un hecho económico es importante cuando debido a su naturaleza o cuantía, su conocimiento o desconocimiento y teniendo en cuenta las circunstancias, puede alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información.

GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

(b) Marco técnico normativo

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) para entidades catalogadas en el grupo 1 – NIIF Plenas, establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB.

Global Securities S.A. aplica a los presentes estados financieros la siguiente excepción contemplada en el Título 4 Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

- Mediante el cual los preparadores de información que se clasifican como entidades de interés público, que captan, manejan o administran recursos del público, no deben aplicar la NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición; y la NIIF 9 –Instrumentos Financieros, en lo relativo al tratamiento de la cartera de crédito y deterioro, y la clasificación y valoración de las inversiones. Posteriormente, el Decreto 2131 de 2016 adoptó la NIIF 9 siendo derogada la NIC 39. Para estos casos la Entidad continúa aplicando lo requerido en el Capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

Por lo tanto, de acuerdo con la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, las inversiones son clasificadas como: inversiones negociables, inversiones para mantener hasta el vencimiento e inversiones disponibles para la venta y, son valoradas a su valor de mercado o precio justo de intercambio.

2.1. Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el estado de situación financiera:

- Los instrumentos financieros derivados son medidos al valor razonable.
- Los instrumentos financieros no derivados al valor razonable con cambios en resultado son medidos al valor razonable.
- Los activos financieros disponibles para la venta son medidos al valor razonable.

2.2. Moneda funcional y extranjera

Las partidas incluidas en los estados financieros de Global Securities S.A. se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (pesos colombianos). Los estados financieros se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

Las transacciones en moneda extranjera son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son convertidas a las tasas de cambio vigentes a la fecha de la transacción original.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera están expresados en pesos colombianos a las tasas representativas de cambio de \$ 3.822.05 y \$4,810.20, por US\$1 al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente, Fuente de información Banco de la república. Las variaciones presentadas en la conversión de una partida monetaria que forme parte de la inversión neta de un negocio en el extranjero de la entidad que informa se reconocerán en el resultado de los estados financieros.

2.3. Uso de estimaciones y juicios

La elaboración de los Estados financieros de la compañía requiere que la Vicepresidencia Administrativa y financiera presente algunos juicios y estimaciones, los cuales se adelantaran con base en la experiencia, hechos históricos y demás información disponible y expectativas sobre los resultados de sucesos futuros. Si bien es cierto que estas hipótesis se formulan con la mayor precisión posible, siguiendo lo estipulado en la NIC 8 Políticas Contables, cambios en las estimaciones contables y errores cualquier modificación que se deba

GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

realizar en el futuro a las estimaciones realizadas se ejecutará de manera prospectiva a partir de dicho momento, reconociendo el efecto del cambio en el estado de resultados del periodo correspondiente.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren básicamente a:

La vida útil y valores residuales de los equipos: Global Securities S.A. estima para los periodos actuales y comparativos las siguientes vidas útiles para sus equipos:

(a) Bienes por derecho en uso:

Para la activación de los contratos de arrendamiento Global Securities Activa todo contrato que supere los 12 meses y que su valor del subyacente supere los USD 5.000 el cual será depreciado de acuerdo con la vigencia del contrato.

(b) Valor razonable de instrumentos financieros:

En la determinación del valor razonable de ciertos instrumentos financieros, la normatividad expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia exige la utilización de los precios suministrados por un proveedor de precios. Esto implica el reconocimiento de los ajustes por valoración, mediante el uso de una base objetiva establecida por un tercero que aplica las técnicas permitidas por la NIIF 13.

Los valores de deuda negociables o disponibles para la venta se valoran de acuerdo con el precio suministrado por el proveedor de precios para valoración designado como oficial para el segmento correspondiente. Para los casos excepcionales en que no exista, para el día de valoración, valor razonable determinado de acuerdo con lo anteriormente expuesto, se efectúa la valoración en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno. El valor razonable de la respectiva inversión se debe estimar o aproximar mediante el cálculo de la sumatoria del valor presente de los flujos futuros por concepto de rendimientos y capital.

Al cierre de 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, para los instrumentos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados, se utilizó el precio suministrado por el proveedor oficial, para los casos excepcionales en que no existió precio para el día de valoración, el valor razonable fue determinado de forma exponencial a partir de la Tasa Interna de Retorno ("TIR") mediante el cálculo de la sumatoria del valor presente de los flujos futuros. No hubo estimaciones significativas por parte de la gerencia.

Los valores participativos inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores - RNVE se valoran de acuerdo con el precio determinado por los proveedores de precios de valoración oficial.

(c) Deterioro de la cartera – Medición de la provisión por pérdida crediticia esperada:

Global Securities S.A. tiene como política de estimación para el deterioro de la cartera, afectar su estado de resultados cuando la deuda del cliente no tenga un acuerdo de pago, no tenga garantía que pueda hacerse efectiva, cuando el saldo de la deuda esta descubierto por dicha garantía. En los casos que la cuenta por cobrar se origine por el cobro de administración valores se provisiona aplicando el % de pérdida esperada calculado mediante una metodología interna que considera la información histórica de facturación y recaudo de los 12 meses anteriores al corte, modelo estadístico a través del cual se mide capacidad de recuperación de cartera de la Comisionista.

(d) Impuestos:

El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando el mismo esté asociado con alguna partida reconocida directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio. El impuesto sobre la renta incluye:

- El impuesto corriente
- El impuesto diferido

El gasto por impuesto de renta es reconocido en los resultados y es la suma del impuesto diferido y el impuesto corriente, cuando no ha sido reconocido en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Los impuestos corrientes comprenden los activos y pasivos, con autoridades fiscales relacionados con el periodo corriente o periodos anteriores, que no han sido cancelados a la fecha de reporte. El impuesto corriente se calcula con base en la utilidad gravada, la cual difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas imponibles, de acuerdo con la legislación tributaria en Colombia al final del periodo.

El impuesto sobre la renta diferido se establece de acuerdo con lo contemplado en la NIC 12. Este método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales, de acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican como:

- Diferencias temporarias imponibles (las cuales resultarán a futuro en un monto gravable), o
- Diferencias temporaria deducibles (las cuales resultarán en partidas deducibles).

Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria imponible, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible. (NIC 12.15).

El activo por impuesto sobre la renta diferida se reconoce únicamente cuando se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que permitan realizar ese activo. Así mismo, el activo por impuesto sobre la renta diferido reconocido, se reducirá en la medida de que no sea probable que el beneficio del impuesto se realice.

(e) Provisiones, activos y pasivos contingentes

Un pasivo contingente es:

- (i) una obligación posible surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia, o en su caso la no ocurrencia de uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía; o
- (ii) (ii) una obligación presente surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque: (a) no es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o (2) el importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad.

Un pasivo contingente no es reconocido en los estados financieros, sino que es informado en notas, excepto en el caso en que la posibilidad de una eventual salida de recursos para liquidarlo sea remota. Para cada tipo de pasivo contingente a las respectivas fechas de cierre de los periodos. Sobre los que se informa, la Compañía revela

- (i) una breve descripción de la naturaleza de este y, cuando fuese posible,
- (ii) (ii) una estimación de sus efectos financieros;
- (iii) (iii) una indicación de las incertidumbres relacionadas con el importe o el calendario de las salidas de recursos correspondientes; y (iv) la posibilidad de obtener eventuales reembolsos.

(f) Contratos de arrendamiento

Global Securities S.A. reconoce los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, medido inicialmente al valor presente de los flujos de caja (serie de pagos) futuros, siempre que estos cumplan con los criterios para su reconocimiento como arrendamientos.

Reconoce la depreciación de los activos por derechos de uso y el interés generado por los pasivos por arrendamiento en el estado de resultados. Separa el monto total de efectivo pagado a capital (presentado dentro de las actividades de financiamiento) y a intereses (presentado dentro de actividades de financiamiento) en el estado de flujos de efectivo.

(g) Bonificaciones comerciales

La medición de la provisión de bono de cumplimiento está sujeta a la estimación y juicio de la administración de la Comisionista respecto al cumplimiento de la utilidad del ejercicio frente al presupuesto.

2.4 Clasificación de Activos y Pasivos entre corriente y no corriente

La compañía presenta activos y pasivos en el estado de situación financiera separada con base en la clasificación corriente o no corriente.

GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Un activo o un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera que se realice o pretenda vender o consumir en el ciclo normal de la operación
- Se mantiene principalmente con el propósito de negociar
- Se espera que se realice dentro de los doce meses posteriores al periodo de reporte
- Es efectivo o equivalente a mejor que se restrinja el intercambio o se use para liquidar a un pasivo durante al menos doce meses después de periodo de reporte
- En el caso de un pasivo no corriente el derecho incondicional de diferir su liquidación durante al mes doce meses después del periodo

Nota 3. Políticas contables significativas

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros (separados o consolidados), de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), a menos que se indique lo contrario.

3.1. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran utilizando la moneda funcional, mediante la aplicación al importe en moneda extranjera, de la tasa de cambio de contado a la fecha de la transacción entre la moneda funcional y la moneda extranjera. Al cierre de cada periodo contable las partidas en moneda extranjera se convertirán utilizando la tasa de cambio de cierre, las partidas no monetarias en moneda extranjera que se midan en términos de costos históricos se convertirán utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción; las partidas no monetarias en moneda extranjera que se midan al valor razonable se convertirán utilizando la tasa de cambio en la fecha en que se mide este valor razonable.

Las ganancias y pérdidas por diferencias de cambio en las transacciones realizadas en moneda extranjera, así como las diferencias por conversión de los resultados y la situación financiera de la Compañía (incluyendo también un negocio en el extranjero) a una moneda diferente, pueden tener efectos impositivos. Para contabilizar estos efectos impositivos se aplicará la NIC 12 Impuesto a las ganancias.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Los equivalentes al efectivo comprenden las inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Los sobregiros bancarios forman parte integrante de la gestión del efectivo de la compañía, por tal razón se incluirán para todos los efectos como componentes del efectivo y equivalentes al efectivo aquellos sobregiros que, aunque estando aprobados no hayan sido utilizados al finalizar el periodo.

Las transacciones de inversión o financiación, que no han requerido el uso de efectivo o equivalentes al efectivo, se excluirán del estado de flujos de efectivo. Estas transacciones deben ser objeto de información, de manera que suministren todos los datos relevantes acerca de tales actividades de inversión o financiación.

La compañía presentara en sus revelaciones el efectivo con restricción de uso o destinación específica y presentara los flujos de efectivo utilizando el método indirecto a menos que alguna norma superior impida su uso.

El efectivo incluye el disponible que se mantiene con una disponibilidad inmediata, tales como saldos en caja, y los saldos en cuentas bancarias corrientes y de ahorros. Las cajas menores se encuentran distribuidas en las diferentes sedes operativas a lo largo del país: Bogotá, Cali, Medellín, Popayán; con este, se busca cubrir gastos de menor cuantía, relacionados con papelería, transporte de empleados, servicios de aseo, entre otros.

3.3 Activos financieros de inversión

La Comisionista aplica lo dispuesto en la Circular Básica Contable y Financiera en relación con la clasificación, valoración y contabilización de inversiones.

Instrumentos Financieros

El reconocimiento y medición inicial de un instrumento financiero se hace cuando una entidad reconocerá un activo o un pasivo financieros en su estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte

GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

de las cláusulas contractuales del instrumento. En el reconocimiento inicial, una entidad medirá un activo financiero o pasivo financiero, por su valor razonable más o menos, en el caso de un activo o un pasivo financieros que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero o pasivo financiero

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la compañía, se convierte en parte contractual de los instrumentos financieros, los cuales son medidos inicialmente al valor razonable ajustado teniendo en cuenta el costo de la transacción.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo expiran o cuando todos sus riesgos y beneficios son transferidos a un tercero. Un pasivo financiero se da de baja cuando es pagado o cuando expira.

Para la medición subsecuente, los activos financieros diferentes a los de alta liquidez se clasifican en las siguientes categorías después de su reconocimiento inicial:

- Prestamos y cuentas por cobrar
- Inversiones (Fondos, patrimonios autónomos y fiducias)
- Deudores (clientes, provisiones de ingresos, proveedores y trabajadores)
- Inversiones permanentes (sobre las cuales no existe control, control conjunto, influencia significativa).

Los préstamos, cuentas por cobrar y deudores están sujetos a evaluación de deterioro por costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectivo, al menos cada período de reporte, para identificar si hay evidencia de su pérdida de valor.

Las cuentas por cobrar son derechos legítimamente adquiridos por Global Securities S.A. que, llegado el momento de ejecutar o ejercer ese derecho, recibirá a cambio efectivo o cualquier otra clase de bienes y servicios.

También podrán estar las cuentas por cobrar derivadas de otros servicios distintos a la intermediación de valores. Incluyen las cuentas por cobrar comerciales y diversas del estado de situación financiera. A estos instrumentos financieros no se les da de baja, hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de estos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. El reconocimiento de las cuentas por cobrar es conforme al costo amortizado.

Global Securities S.A. dará de baja en su estado de situación financiera un activo financiero, cuando expiran los derechos contractuales sobre flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero.

El deterioro de la de cartera para Global Securities S.A, es la estimación de afectar su estado de resultados sólo cuando: la deuda del cliente no tenga un acuerdo de pago, no tenga garantía que pueda hacerse efectiva, o cuando el saldo de la deuda esta descubierto por dicha garantía, Para la cartera por concepto de administración valores Global Securities S.A, provisionará de forma mensual un porcentaje de la cartera vigente por este concepto. El porcentaje por provisionar corresponde a la porción promedio de la cartera no recuperada en un periodo de 12 meses.

Las inversiones se registran a valor razonable y se evalúa si hay lugar a ajustes por deterioro con base en métodos de reconocido valor técnico.

El deterioro se calculará atendiendo las condiciones contractuales que dieron origen al instrumento financiero y /o cuando haya evidencia de que habrá incumplimiento en su pago y que por tanto se estima que se presentarán futuras reducciones.

Todos los ingresos y gastos relacionados con Instrumentos Financieros Activos reconocidos en el estado de resultados se presentan detallados en los gastos financieros, ingresos u otros ítems financieros. Excepto por el deterioro de deudores, los cuales se presentan en otros gastos.

Cuando la compañía tenga inversiones a largo plazo mantenidas hasta el vencimiento las medirá al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva., cuando exista evidencia objetiva de que la inversión está deteriorada, el activo es medido al valor presente de los flujos de efectivo futuros. Cualquier cargo a valor en libros de la inversión, incluyendo perdidas por deterioro, se reconocerá en los resultados.

GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Los pasivos financieros de la compañía incluyen:

- Obligaciones financieras
- Cuentas por pagar
- Otros pasivos

Los pasivos financieros están sujetos a evaluación al menos en cada período de reporte, en caso de que se evidencie un incumplimiento en los plazos contractuales de pago o cancelación, utilizando para ello el método del costo amortizado.

3.4. Activos financieros de inversión

Corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que tienen cotización en el mercado activo. Se incluyen bajo este rubro inversiones en TES y bonos emitidos por el Gobierno Nacional, bonos y demás títulos valores emitidos por entidades financieras, títulos y bonos emitidos por el sector real, que se valorizan a valor razonable con cambios en el resultado, considerando la tasa utilizada para determinar el precio del instrumento al momento de la compra, ajustando dicho valor a la tasa de mercado de la fecha de cierre.

Global Securities S.A. clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, y activos financieros a variación patrimonial con cambios en el patrimonio. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Por medio del Decreto 2267 de 2014, compilado en el Decreto 2420 del 14 de diciembre de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015 y 2131 de 2016, el Gobierno Nacional exceptuó la aplicación de la NIC 39 y NIIF 9 para el tratamiento, clasificación y valoración de la inversiones para los preparadores de información financiera que hacen parte del Grupo 1, por tal razón el 9 de diciembre de 2014, la Superintendencia Financiera de Colombia expidió la Circular Externa 034 que adicionó el Capítulo I-1 "Clasificación, valoración y contabilización de inversiones para estados financieros" en la Circular Básica Contable y Financiera a partir del 1 de enero de 2015. Esta modificación se realizó con el objetivo de impartir instrucciones en relación con la clasificación, valoración y contabilización de inversiones. Global Securities S.A. valora las inversiones en desarrollo de su objeto social utilizando las metodologías e información que suministra el Proveedor de Precios para Valoración S.A. - PIP COLOMBIA S.A. PPV, para cada segmento de mercado (precios, tasas, curvas, márgenes, etc.), observando los parámetros establecidos en el Capítulo I-1 de la Circular Externa 100 de 1995 Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Jerarquía del valor razonable

Todos los activos y pasivos para los cuales se mide o se revela el valor razonable en los estados financieros se categorizan dentro de la jerarquía de valor razonable, como se describe a continuación, considerando para ello el dato de entrada de nivel inferior que sea significativo para la medición del valor razonable.

Nivel 1: precios de cotización (sin ajustar) en mercados activos, para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: técnicas de valoración para las cuales los datos de entrada son distintos de los precios de cotización incluidos en el Nivel 1, pero son observables para el activo o pasivo, directa o indirectamente.

Nivel 3: técnicas de valoración para las cuales los datos de entrada no son observables para el activo o pasivo.

Para los activos y pasivos reconocidos en los estados financieros en forma recurrente, al cierre de cada período sobre el que se informa, Global Securities S.A. determina si han ocurrido transferencias entre los niveles de la jerarquía de valor razonable, a través de la reevaluación de su categorización, considerando para ello el dato de entrada de nivel inferior que sea significativo para la medición del valor razonable en su conjunto.

Las acciones con cotización en bolsa se valorizan tomando el precio de cierre, y las acciones que no se cotizan se valorizan por la variación patrimonial del emisor.

Los activos financieros correspondientes a compromisos de transferencia en operaciones repos y simultáneas son valorados a costo amortizado, según la tasa pactada con la contraparte.

Los activos de Global Securities S.A. se categorizan dentro de la jerarquía de valor razonable nivel 1 y 2;

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Inversiones en activos financieros				
	2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Inversión a valor razonable con cambios en resultados	2.448.358	2.369.974	78.384	-
Inversiones medidas a variación patrimonial con cambios en el ORI	10	-	10	-
Total	2.448.368	2.369.874	78.394	-

	2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Inversión a valor razonable con cambios en resultados	3.561.379	3.482.972	78.383	-
Inversiones medidas a variación patrimonial con cambios en el ORI	10	-	10	-
Total	3.561.389	3.482.972	78.393	-

Las inversiones a valor razonable son categorizadas en la jerarquía de nivel 1 debido a que valoran a precio de cotización en mercados activos.

Las inversiones categorizadas en la jerarquía de nivel 2 se presenta debido a que son inversiones en derechos fiduciarios e inversiones en las acciones de la bolsa y estas son medidas a variación patrimonial, independiente del tipo de inversión tienen técnica de valoración para las cuales los datos de entrada son distintos a los precios de cotización incluidos en el nivel 1, pero son observables.

Deterioro o pérdidas por calificación de riesgo de emisor

El precio de los títulos y/o valores de deuda clasificados como inversiones negociables, inversiones disponibles para la venta, o como inversiones para mantener hasta el vencimiento, así como también los títulos participativos que se valoran a variación patrimonial deben ser ajustados en cada fecha de valoración con fundamento en:

La calificación del emisor y/o del título de que se trate cuando quiera que ésta exista.

La evidencia objetiva de que se ha incurrido o se podría incurrir en una pérdida por deterioro del valor en estos activos. Este criterio es aplicable incluso para registrar un deterioro mayor del que resulta tomando simplemente la calificación del emisor y/o del título, si así se requiere con base en la evidencia.

El importe de la pérdida por deterioro deberá reconocerse siempre en el resultado del período, con independencia de que la respectiva inversión tenga registrado algún monto en Otros Resultados Integrales - ORI.

No estarán sujetos a las disposiciones de este numeral los títulos y/o valores de deuda pública interna o externa emitidos o avalados por la Nación, los emitidos por el Banco de la República y los emitidos o garantizados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras – FOGAFÍN.

Títulos y/o valores de emisiones o emisores que cuenten con calificaciones externas a la entidad

Los títulos y/o valores que cuenten con una o varias calificaciones otorgadas por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, o los títulos y/o valores de deuda emitidos por entidades que se encuentren calificadas por éstas, no pueden estar contabilizados por un monto que exceda los siguientes porcentajes de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración:

Calificación	Valor máximo %
LARGO PLAZO	
BB+, BB, BB-	Noventa (90)
B+, B, B-	Setenta (70)
CCC	Cincuenta (50)
DD, EE	Cero (0)

Calificación	Valor máximo %
CORTO PLAZO	
3	Noventa (90)
4	Cincuenta (50)
5 y 6	Cero (0)

El deterioro sobre las inversiones clasificadas como para mantener hasta el vencimiento y respecto de las cuales se pueda establecer un valor razonable, de conformidad con lo previsto para inversiones negociables e inversiones disponibles para la venta, corresponde a la diferencia entre el valor registrado y dicho precio.

Para efecto de la estimación del deterioro sobre depósitos a término, se debe tomar la calificación del respectivo emisor.

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Reconocimiento

Inicialmente Global Securities S.A, reconoce sus activos y pasivos financieros en la fecha de negociación, es decir, en la fecha en que se compromete a adquirir o vender el activo. Un activo o pasivo financiero se valorará inicialmente al valor razonable de la transacción.

Clasificación de las inversiones

De acuerdo con el Capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995), las inversiones se clasifican en: inversiones negociables, inversiones para mantener hasta el vencimiento e inversiones disponibles para la venta.

A continuación, se indica la forma en que se clasifican y contabilizan los diferentes tipos de inversión:

Clasificación	Características	Contabilización
Inversiones negociables	Son valores o títulos adquiridos con el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones del precio a corto plazo.	La contabilización de estas inversiones debe efectuarse en las respectivas cuentas de "Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados", del Catálogo Único de Información Financiera con Fines de Supervisión. La diferencia que se presente entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior del respectivo valor se debe registrar como un mayor o menor valor de la inversión, afectando los resultados del período.
Inversiones para mantener hasta el vencimiento	Todo valor o título de deuda respecto del cual se tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención.	La contabilización de estas inversiones debe efectuarse en las respectivas cuentas de "Inversiones a Costo Amortizado", del Catálogo Único de Información Financiera con Fines de Supervisión. La actualización del valor presente de esta clase de inversiones se debe registrar como un mayor valor de la inversión, afectando los resultados del período.
Inversiones disponibles para la venta	Se consideran inversiones disponibles para la venta, todo valor o título que no se clasifique como parte de las inversiones negociables o de las inversiones para mantener hasta el vencimiento, y respecto del cual se tenga el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa, de mantenerlos cuando menos durante un año contado a partir del primer día en que fueron clasificados por primera vez, o que fueron reclasificados como inversiones disponibles para la venta o hasta su redención cuando el plazo para ésta sea inferior a un año. En particular, para este tipo de entidades, Las inversiones obligatorias en valores participativos que deben mantener las sociedades comisionistas de bolsa de valores como miembros de la Bolsa de Valores de Colombia, deben clasificarse como disponibles para la venta, medirse por su variación patrimonial, no podrán ser objeto de negociación en ningún momento dada su vocación de	La contabilización de estas inversiones debe efectuarse en las respectivas cuentas de "Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales - ORI", del Catálogo único de información financiera con fines de supervisión" por tanto los cambios de valor que sufra el instrumento se registran contra el Otro resultado integral.

GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Clasificación	Características	Contabilización
	permanencia, y no podrán ser reclasificadas.	

3.5. Propiedad planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son activos tangibles que la compañía tiene con el fin de utilizarlos en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, los cuales se esperan usar durante más de un periodo, y su costo se pueda medir de forma fiable. Los mantenimientos solo se capitalizan cuando sean susceptibles de aumentar la vida útil del activo.

Medición inicial

La compañía mide su propiedad planta y equipo al costo excepto los bienes inmuebles los cuales son medidos a valor revaluado, para el balance de apertura la maquinaria y equipo se reconoció al método de valor razonable.

El costo de los elementos de PPYE comprende el precio de adquisición (incluye IVA, aranceles, costos de fletes y se deduce cualquier descuento o rebaja obtenida), todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda entrar en funcionamiento.

Medición posterior

La medición posterior de un elemento de maquinaria y equipo se realizará por el modelo del costo, menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor, así mismo, la medición posterior para los bienes inmuebles se realizará por el modelo de revaluación.

Se realizará la capitalización de intereses desde la fecha en que la compañía cumpla por primera vez toda y cada una de las siguientes condiciones:

- (a) incurre en desembolsos en relación con el activo;
- (b) incurre en costos por préstamos; y
- (c) lleva a cabo las actividades necesarias para preparar al activo para el uso al que está destinado o para su venta.

La finalización de esta capitalización se dará una vez esté listo para su uso el activo correspondiente. En caso de presentarse durante la etapa de alistamiento y/o construcción del activo, retrasos intencionales no serán capitalizados los intereses.

Depreciación

La depreciación se calculará de forma separada por cada parte o componente de un elemento de PPYE que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento, utilizando diferentes métodos dependiendo del tipo de activo, equipo y/o de maquinaria. La depreciación se realizará a partir del mes de adquisición y por el mes completo.

La vida útil de un elemento de PPYE se definirá en términos de los retornos que espera obtener la compañía, puede ser diferente a su vida económica, el criterio de estimación de la vida útil se basará en la experiencia que se tenga con activos similares.

GLOBAL SECURITIES COLOMBIA estima los siguientes rangos de vida útil para cada uno de los grupos de activos que se detallan a continuación:

Equipo:

- | | | |
|-----------------------------------|---|------|
| a) Equipo de oficina | 5 | Años |
| b) Equipo informático | 3 | Años |
| c) Equipo de redes y comunicación | 3 | Años |
| d) Vehículo | 5 | Años |

El importe depreciable de un activo se reducirá en el valor residual. El valor residual, la vida útil y el método de depreciación se revisarán como mínimo al término de cada periodo anual y si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en la estimación contable.

GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Los cambios en las condiciones de funcionamiento pueden plantear dudas acerca de la capacidad de La compañía para recuperar el valor en libros actual de un activo en particular. Cuando se determina que el valor en libros no será recuperado, el activo se considera deteriorado.

Existirá evidencia de deterioro cuando el importe en libros de un activo es inferior al importe de los flujos de efectivo esperados a través de su uso y/o disposición final. Algunas situaciones que pueden dar lugar a indicios de deterioro son:

- Una disminución significativa en el precio de mercado de un activo
- Un cambio adverso significativo en el alcance o manera en que está siendo usado un activo o por su estado físico.
- Factores legales o en el entorno empresarial que puedan afectar el valor de un activo, incluyendo una acción o evaluación por un regulador. El importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo se dará de baja en cuentas:
- Por su disposición; o
- Cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso. La depreciación de un activo cesará en la fecha en que se produzca la baja en cuentas de este. NIC 16, p.55.

Un activo se clasifica como mantenido para la venta en el período en el cual la administración determina que su recuperación fundamentalmente será a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado, se reconoce por el menor entre su valor en libros o su valor razonable menos los costos de realización de venta. Una vez clasificados como mantenidos para la venta, el activo ya no debe ser depreciado.

La compañía revisa periódicamente las condiciones de reconocimiento del deterioro dispuestas en la NIC 36 para tal efecto.

Los costos incurridos para lograr mayores beneficios en el futuro en relación con un activo existente se deben capitalizar si cumplen con los umbrales de capitalización, mientras que los gastos incurridos para mantener un determinado nivel de servicio asociado a un activo existente, se reconoce como un gasto. Los tipos principales de gastos son:

3.6 Mejoras y Reparaciones

Adiciones; En general, las adiciones a los activos fijos se capitalizan, ya sea porque un nuevo activo se ha creado o se ha producido una ampliación de un activo existente, que proporcionará mayores beneficios económicos o aumentará la vida útil económica de un activo existente.

Las mejoras y sustituciones; Mejoras y reemplazos son sustituciones de un activo por otro. Si el desembolso incrementa el potencial de servicio futuro de ese activo, el costo debe ser capitalizado. Por otro lado, si el gasto sólo mantiene el nivel de servicio existente, se reconocerá en resultados del periodo.

Reparaciones; Las reparaciones son gastos que mantienen la condición de un activo. Las reparaciones se cargan a gastos cuando se incurrin.

Bienes por derecho en uso:

Para la activación de los contratos de arrendamiento Global Securities Activa todo contrato que supere los 12 meses y que su valor de subyacente el no supere los USD 5.000 el cual será depreciado según la vigencia del contrato.

3.7. Activos Intangibles

Se reconocen como otros activos, los programas y aplicaciones informáticas, los seguros y otros gastos que comprenden más de un período de beneficio, entre otros.

La compañía registra sus activos intangibles cuando cumplen las condiciones:

- (a) La definición de activo intangible: Identificabilidad, Control y Beneficios económicos futuros,
- (b) sea probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a GLOBAL SECURITIES COLOMBIA; y
- (c) el costo del activo puede ser medido de forma fiable

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Se reconoce la pérdida por deterioro cuando hay exceso del valor en libros de un activo sobre su valor recuperable, se determina el valor residual como el importe estimado que la compañía podría obtener de un activo por su disposición, después de haber deducido los costos estimados para su disposición si el activo tuviera ya la edad y condición esperadas al término de su vida útil.

La vida útil de los activos intangibles está determinada como el período en el cual se espera utilizar el activo por parte de la Compañía y puede ser finita o infinita, situación será objeto de revisión anual.

La amortización se realizará en la vida útil del intangible para los casos de vida útil finita, mientras que para los casos de vida útil infinita se le aplicará deterioro.

La compañía reconoce licencias de explotación inicialmente al costo, son amortizadas en el término de su vida útil, la cual se establece de acuerdo con las condiciones contractuales.

No se capitalizan los desembolsos sobre una partida intangible que no formen parte del costo de este, se reconocen como un gasto al momento en que se incurre en ellos.

A efectos de la medición posterior, un activo intangible se contabilizará por su costo menos la amortización y el importe acumulados de las pérdidas por deterioro del valor.

3.8 Pasivos financieros

Respecto a los pasivos financieros, la NIIF 9 ha establecido dos categorías: a valor razonable con cambios en resultados y cuentas por pagar superiores a un año registradas al costo amortizado. De esta manera, Global Securities S.A. reconoce sus pasivos financieros a costo amortizado, los cuales comprenden las cuentas por pagar comerciales y diversas, que se reconocen cuando Global Securities S.A. hace parte de los acuerdos contractuales del instrumento y se registran conforme al método del costo amortizado siguiendo los criterios señalados anteriormente para el caso de las cuentas por cobrar.

Global Securities S.A. cancelará en su estado de situación financiera un pasivo financiero (o una parte de este) cuando, se ha extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato ha sido pagada, o bien ha expirado.

3.9 Impuestos

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias comprende el impuesto sobre la renta y complementarios del periodo a pagar y el resultado de los impuestos diferidos.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y se incluyen en el resultado, excepto cuando se relacionan con partidas en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, caso en el cual, el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, respectivamente.

El cargo por impuesto sobre la renta del periodo se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de emisión de los Estados Financieros de propósito general.

La administración evalúa periódicamente las posiciones asumidas en las declaraciones de impuestos presentadas respecto de las situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Comisionista, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera pagar a la autoridad tributaria

Para determinar el valor del impuesto de renta y complementarios, la Comisionista hace su cálculo a partir del mayor valor entre la utilidad gravable.

La Comisionista solo compensa los activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes, si existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tienen la intención de liquidar deudas que resulten por su importe neto o bien realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente.

Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método de pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. El impuesto diferido se determina utilizando la tasa de impuesto contenida en la Ley sobre Impuesto a la renta vigente en cada ejercicio,

GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

o aquella que esté a punto de aprobarse en la fecha de cierre de los estados financieros y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros que puedan compensar las diferencias temporarias.

Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

Los activos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que:

- Resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación, excepto en aquellos casos en las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;

Los activos por impuestos diferidos que no cumplen con las condiciones anteriores no son reconocidos en el estado de situación financiera. La Comisionista reconsidera al cierre del ejercicio, si se cumplen con las condiciones para reconocer los activos por impuestos diferidos que previamente no habían sido reconocidos.

Las oportunidades de planificación fiscal, solo se consideran en la evaluación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos, si la Comisionista tiene la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado de situación financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

CINIIF 23 La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

La interpretación aborda la contabilización del impuesto sobre las ganancias cuando los tratamientos tributarios implican una incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12. No se aplica esta interpretación a impuestos o gravámenes que estén fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye el tratamiento de los intereses y sanciones relacionados que se pudieran derivar. La interpretación aborda específicamente lo siguiente:

- Si una entidad tiene que considerar las incertidumbres fiscales por separado.
- Las hipótesis que debe hacer una entidad sobre si va a ser revisado el tratamiento fiscal por las autoridades fiscales.
- Como debe determinar una entidad el resultado final, las bases fiscales, las pérdidas pendientes de compensar, las deducciones fiscales y los tipos impositivos.
- Como debe considerar una entidad los cambios en los hechos y circunstancias.

Según análisis realizado por la administración de Global Securities S.A. se determinó que, la incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias no generó impactos ni modificaciones en el período finalizado el 31 de diciembre de 2023.

3.10. Arrendamientos

Contabilidad del arrendatario

La Comisionista reconocerá un pasivo para el pago de los cánones (pasivo por arrendamiento) y un activo que representaría el derecho a usar el activo subyacente durante el término del arrendamiento (derecho de uso del activo) Siempre que cumpla las condiciones para ser considerado arrendamiento bajo NIIF 16 y que aplique la condición de que todo contrato que supere los 12 meses y que su valor como activo subyacente no supere los USD 5.000 Los arrendamiento que no cumplen estas condiciones se reconocen de forma simplificada.

Adicionalmente, deberá reconocer de manera separada el gasto por intereses del pasivo por arrendamiento y el gasto por depreciación del derecho de uso.

La Comisionista en caso de actuar como arrendatario, deberá también remedir el pasivo por arrendamiento a partir de la ocurrencia de ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el término del arrendamiento, un cambio en los cánones futuros como resultado de un cambio en el índice o tasa usada para determinar dichos cánones). El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la remediación del pasivo por arrendamiento como un ajuste en el activo por derecho de uso.

GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Contabilidad del arrendador

Un contrato de arrendamiento es un acuerdo por el cual el arrendador cede al arrendatario, a cambio de un pago o una serie de pagos, el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo determinado.

Cuando los activos son arrendados bajo la modalidad de arrendamiento financiero, Global Securities obrando como arrendador, reconocerá el valor presente de los pagos futuros del arrendamiento como una cuenta por cobrar. La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor presente de la cuenta por cobrar se reconoce como ingresos financieros.

La cuenta por cobrar es amortizada asignando cada uno de los cánones entre los ingresos financieros y la amortización del capital en cada período contable, de tal manera que el reconocimiento de los ingresos financieros refleje en cada uno de los periodos, una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que el arrendador ha realizado en el arrendamiento financiero.

Cuando los activos son arrendados en régimen de arrendamiento operativo, el activo se incluye en el estado de situación financiera según la naturaleza del bien. Los ingresos de arrendamientos operativos se reconocen durante el término del contrato de arrendamiento sobre una base de línea recta.

3.11 Beneficios a empleados

Corresponden a las obligaciones con los empleados de Global Securities S.A., originadas en los contratos de trabajo. Estos pasivos se reconocen sólo cuando su pago es exigible o probable y su importe se puede estimar razonablemente. Al cierre del período, el valor de estos pasivos se ajusta determinando mediante consolidación, el monto a favor de cada empleado, de conformidad con las normas laborales vigentes, atendiendo especialmente al régimen contenido en la Ley 50 de 1990.

Global Securities S.A. no tiene obligaciones contractuales con el personal por concepto de indemnizaciones por años de servicio.

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre la base devengada.

Global Securities S.A. para las obligaciones laborales y beneficios a los empleados, entendidos como todas las formas de contraprestación concedida a cambio de los servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese. Aplica para su tratamiento contable lo contenido en la NIC 19 con el propósito de reconocer un pasivo, cuando el empleado ha prestado servicios a cambio de beneficios a los empleados a pagar o un gasto, cuando la entidad consume el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado.

3.12. Provisiones, activos y pasivos contingentes

Con respecto a los activos y pasivos contingentes, Global Securities S.A revela una breve descripción de su naturaleza, y cuando sea posible, una estimación de su efecto financiero (NIC 37). Cuando no sea posible estimar el efecto financiero potencial de un activo o pasivo contingente, la Comisionista revelará este hecho.

Corresponden a saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse obligaciones explícitas o implícitas, concretas en cuanto a su naturaleza y estimables en cuanto a su importe. La Comisionista recogerá todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que pagar la obligación es más que probable.

Global Securities S.A. con el propósito de asegurar que se utilicen las bases apropiadas para el reconocimiento y la medición de las provisiones, pasivos y activos contingentes, aplica en su tratamiento contable lo dispuesto en la NIC 37, para lo cual se evalúa:

Provisiones: Para cada clase de provisión, GLOBAL SECURITIES COLOMBIA revelará:

✓ Una breve descripción de la naturaleza de la obligación, así como la oportunidad esperada de las salidas de beneficios económicos.

✓ Una indicación acerca de la incertidumbre del monto o la oportunidad de las salidas de recursos. Cuando sea necesario para proporcionar información adecuada, se revelará las principales hipótesis formuladas en relación con el evento futuro.

GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

✓ El monto de cualquier eventual reembolso, informando además los montos de los activos que hayan sido registrados para reconocer los eventuales reembolsos esperados.

Pasivo Contingente: Se revelará por cada clase de pasivo contingente, al cierre del período:

- ✓ Una breve descripción de la naturaleza de este.
- ✓ Una estimación de sus efectos financieros (cuando fuese posible).
- ✓ Una indicación de las incertidumbres relacionadas con el monto o la oportunidad de las salidas de recursos correspondientes (cuando fuese posible).
- ✓ La posibilidad de obtener eventuales reembolsos (cuando fuese posible).

Activo Contingente: La compañía revelará en el caso que sea probable la entrada de beneficios económicos:

- ✓ Una breve descripción de la naturaleza de los activos contingentes correspondientes, existentes al cierre del período sobre el cual se informa.
- ✓ Una estimación de sus efectos financieros (cuando fuese posible).

3.13. Reconocimiento de ingresos

La principal fuente de ingresos de la Comisionista proviene de la celebración de diferentes tipos de contratos, los cuales son reconocidos en resultados en la medida que se cumplen con los pasos que se mencionan más adelante. Algunos de estos ingresos son:

Ingresos por corresponsalía (comisión por corresponsalía): donde puede cuantificarse confiablemente el importe de los ingresos y el grado de terminación de la transacción en la fecha del estado de situación financiera.

Ingresos por comisiones: las comisiones por los servicios de intermediación por la compra y venta de valores en el mercado bursátil son reconocidas como ingresos en la misma fecha de la operación, en tanto las obligaciones de desempeño de la sociedad derivadas del contrato de comisión, se cumplen en la fecha de instrucción de la operación.

Ingresos por intereses y dividendos: los intereses son reconocidos utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los dividendos se reconocen en la fecha en que se establezca el derecho del accionista a recibir el pago.

La Comisionista reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15:

Paso 1.

Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.

Paso 2.

Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para en este caso, la prestación de un servicio a este último.

Paso 3.

Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que la Comisionista espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.

Paso 4.

Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, la Comisionista distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.

Paso 5.

Reconocimiento de ingresos cuando la Compañía cumple una obligación de desempeño.

GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

3.14. Reconocimiento de gastos

Los costos de enajenación de valores se reconocen en el momento en que se realiza la operación. Los intereses se reconocen en proporción al tiempo transcurrido de manera que reflejen el costo efectivo del instrumento financiero. Los otros gastos se reconocen conforme se devengan.

3.15. Compensaciones de saldos

Sólo se compensarán entre sí los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por el imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de la compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realización del activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

3.16. Cuentas de revelación de información financiera

Global Securities S.A. incluye en cuentas de revelación de información financiera los valores recibidos y entregados en garantía en virtud de operaciones celebradas en el mercado monetario de valores, estos valores son reconocidos a precio de mercado.

Igualmente se registran contingencias de hechos que pueden llegar a ser probables y que no son medibles o cuantificables con certeza.

3.17. Transacciones con partes relacionadas

GLOBAL SECURITIES COLOMBIA con base en lo estipulado en la NIC 24 Información a revelar sobre partes relacionadas revelara la siguiente información sobre sus partes relacionadas siempre y cuando la misma tenga cifras materiales:

- Cuando estas directa o indirectamente a través de uno o más intermediarios, ejercen: control, control conjunto o influencia significativa sobre la compañía.
- Cuando la compañía ejerce: control, control conjunto o influencia significativa sobre estas
- La naturaleza de la relación con la parte relacionada, las transacciones y saldos pendientes, incluyendo los compromisos con estas.
- Se revelarán las transacciones cuando hay: transferencia de recursos, servicios y obligaciones, sin importar si se haya pactado un precio o no.

3.18. Estados de flujos de efectivo

Los estados de flujos de efectivo recogen los movimientos de caja realizados durante el período, determinados por el método indirecto. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones, en el sentido que figura a continuación:

Flujos de efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a 90 días, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de Global Securities S.A., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Nota 4. Negocio en marcha

La Gerencia prepara los Estados Financieros de Global Securities sobre la base del negocio en marcha. En este sentido, la administración considera la posición financiera actual de la Comisionista, sus intenciones actuales, el resultado de sus operaciones y el acceso a recursos financieros en el mercado financieros y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras. A la fecha de este informe no se tiene conocimiento de ninguna situación que haga pensar que Global Securities S.A. no tiene la habilidad para continuar como negocio en marcha durante los próximos 12 meses sin limitarse a ese periodo de tiempo.

GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

El año 2023 fue un año de retos importantes en aspectos comerciales y operativos para el desarrollo de nuestro objeto social. Los primeros tres trimestres, el comportamiento del mercado en general mostró poco dinamismo registrando volúmenes de negociación en rueda, que por momentos incluso, estuvieron más bajos que los reflejados en pandemia. Lo anterior, debido fundamentalmente a los ajustes normales en la Economía que se estimaban y que apuntaban a una desaceleración a nivel mundial y desde luego Colombia no fue ajena a esta situación, sin dejar a un lado la inflación que afectó directamente la capacidad de ahorro, fuente del dinamismo del mercado. Por otro lado, en el ámbito político interno, la favorabilidad del gobierno, según las encuestas, se vio afectada por la continua improvisación en diferentes aspectos que provocaron la salida de varios funcionarios de alto nivel, la falta de acuerdos para la aprobación de diferentes reformas provocó un ambiente de incertidumbre adicional al generado por lo económico lo que llevó a que la percepción de riesgo nació aumentara. Pese al panorama poco alentador experimentado durante el año 2023, se buscó implementar diferentes estrategias que permitieran rotar los portafolios de los clientes con el fin de generar ingresos, en la medida de lo posible, de manera sostenida. Asimismo, se continuó con el fortalecimiento y estabilización de las áreas de control y operativas con el fin de mantener una estructura organizacional que soportara de manera eficiente la operación.

Otro aspecto relevante del año que terminó fue el cierre por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia de dos órdenes administrativas que venían en desarrollo desde el año 2021, relacionada con aspectos operativos y administrativos de los Fondos de Inversión. Como consecuencia de lo comentado anteriormente la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó los EEFF para los años 2021 y 2022, que sea de paso mencionar, no sufrieron cambios en las cifras reportadas inicialmente. Esto se dio gracias al trabajo conjunto entre la administración, las áreas operativas involucradas y desde luego por el apoyo irrestricto de la Junta Directiva, no solo en este aspecto, sino en la orientación estratégica, comercial y operativa que este órgano de dirección aportó para el cumplimiento de los objetivos institucionales. Por su parte, la liquidez de la compañía se mantuvo en niveles óptimos y se dio cumplimiento a todos los compromisos adquiridos sin contratiempos.

Si bien el 2023 fue un año muy complejo como consecuencia principalmente de la contienda electoral y del entorno internacional, confiamos firmemente que el futuro para la Compañía continúa siendo muy provechoso, que existen oportunidades del mercado, que hemos venido innovando en varios procesos comerciales, que nos permitirán seguir desarrollando con éxito nuestro objeto social. No obstante, debemos prepararnos para afrontar todos los cambios que día a día se presentan dentro del sector financiero, con las posibilidades tecnológicas para llegar a cualquier parte del mundo sin importar el sitio donde se encuentren nuestros clientes, para responderles y apoyar de manera adecuada y oportuna sus requerimientos financieros.

Las perspectivas macroeconómicas para 2023, muestran un escenario local y externo difícil, sin embargo, como en toda situación adversa se presentan oportunidades para entidades como la nuestra que están orientando su actividad a la búsqueda de clientes personas naturales, que no están obteniendo en otras operaciones del mercado financiero un interés que medianamente sea superior al índice de inflación. Para ello los FICS representan una interesante alternativa que se debe continuar promocionando. Es de esperar que dada la gestión que la comisionista está realizando en el mercado bursátil el negocio presente una evolución razonable. Al final del ejercicio del 2023, no hay ninguna situación actual o futura que pueda afectar el normal funcionamiento de la compañía.

No obstante, lo anterior y tal cómo se indica en la nota (39) para el año 2024 global tiene previsto llevar a cabo la integración con la entidad Progresión Comisionista de Bolsa S.A. previo a la autorización por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia, con la intención de ceder activos y pasivos a esta entidad y ser accionistas del 30% de esta.

Sin embargo, cabe mencionar que hasta que no se tenga dicha aprobación la Comisionista no se verá afectada en su operación normal.

Nota 5. Administración y gestión del riesgo

En esta nota se presenta información respecto de la gestión de Riesgos de la Comisionista, durante el periodo analizado. Los riesgos relacionados a continuación fueron gestionados y documentados:

- Riesgo Operativo - SARO
- Riesgo de Liquidez - SARL
- Riesgo de Contraparte-SARiC
- Riesgo de Mercado - SARM

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

- Riesgo de lavado de activos - SARLAFT

La Comisionista realizó operaciones de posición propia y operaciones con terceros, en el mercado de renta variable, renta fija y fondos de inversión colectiva.

La Comisionista gestionó los riesgos de mercado y liquidez acorde a los lineamientos establecidos del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera respectivamente, en relación con la implementación de sistemas de integral de administración de riesgos, así mismo se realizaron las siguientes actividades:

- Ejecución de procedimientos de control de información diaria de índices regulatorios e internos:
 - Indicadores de Riesgo de Liquidez (IRL): Montos y Razones a 1 día y 2-7 días. Limite interno 800.000.000 -Limite Normativo 100%
 - Estimación diaria de requerimientos de liquidez de las posiciones abiertas tanto de terceros como de posición propia.
 - Relación de solvencia. Limite interno 14% -Limite Normativo 9%.
 - Valor en Riesgo – VaR
- Reporte diario de los resultados de los indicadores al operador de posición propia y a la alta gerencia.
- Reporte Semanal a Presidencia de:
 - Incumplimiento de límites.
 - Operaciones poco convencionales o por fuera de condiciones del mercado.
 - Operaciones con vinculados.
 - Informe de eventos de riesgo materializados.
- Reporte periódico a la Junta Directiva y al Comité de Riesgos, la evolución de la gestión de riesgo de mercado, liquidez, crédito y contraparte.
- Fortalecimiento cultural del sistema integral de administración de riesgos.
- Transmisiones normativas fueron realizadas en la estructura señalada en los documentos técnicos establecidos por las entidades solicitantes (Superintendencia Financiera, DIAN y UIAF) en los tiempos establecidos, así como en la oportunidad exigida.
- Se atendió requerimientos de información solicitados por los órganos de control, Revisoría Fiscal, Auditoría Interna.

El comportamiento de cada uno de los indicadores financieros se presenta a continuación:

Evolución Indicador Riesgo de Liquidez -SARL

La Comisionista realizó el cálculo de requerimiento de liquidez con base en la metodología establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Capítulo XXXI Circular Básica Contable.

Así mismo, se aplicó el modelo interno aprobado por Junta Directiva, el cual tiene por objetivo fijar alertas tempranas con base en límites internos, permitiendo de manera razonable anticipar los requerimientos de liquidez. Se presenta a continuación el comportamiento del indicador de riesgo de liquidez regulatorio de la Superintendencia Financiera de Colombia, con cortes mensuales durante el año 2023.

2023

Fecha	IRL Monto B2 (miles)	LCR Monto B2 (miles)	LCR Monto B3 (miles)	IRL ajustado (miles)	Requerimiento de liquidez (miles)
ene-23	2,282,945.08	-	-	89,459.02	-
feb-23	2,703,566.42	-	-	150,372.42	14,665.55
mar-23	2,208,484.47	-	-	97,990.47	10,191.99
abr-23	3,069,763.14	-	-	958,520.14	16,097.68
may-23	3,009,038.07	-	-	211,595.07	4,402.88
jun-23	2,427,239.77	-	-	262,052.23	11,971.25
jul-23	1,434,192.89	1,163,173.57	1,478,247.33	-	735,000.00
ago-23	1,478,137.07	578,424.25	633,746.98	-	158,352.26
sep-23	2,846,219.94	1,986,193.54	2,325,557.65	-	20,965.04
oct-23	3,496,197.35	2,091,572.79	2,100,771.28	-	457.60
nov-23	1,940,360.74	1,032,641.82	1,441,287.10	-	6,188.55
dic-23	2,626,656.88	1,643,474.68	1,872,664.66	-	30,883.46

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

El Indicador IRL durante el año corrido 2023 presentó un máximo de \$3,496,197.35 (miles) para el mes de octubre ocasionado por una liberación importante de garantías exigidas por Cámara de Riesgo Central de Contraparte en adelante CRCC. Durante 2023 se presentó un mínimo de IRL de banda 2 de \$1,434,192.89 (miles) para el mes de julio debido a la alta constitución de garantías exigidas por la CRCC y adicionalmente, la firma tenía un requerimiento de liquidez total neto de \$735 millones que también afecto el indicador.

Las variaciones que se presentan en el indicador de riesgo de liquidez de la posición propia en el transcurso del año 2023 se deben a que la sociedad comisionista se enfrenta a grandes aumentos monetarios en la constitución y liberación de garantías exigidas por parte de la CRCC.

2022

Fecha	Indicador IRL (miles)	IRL Ajustado (miles)	Requerimiento de liquidez (miles)
ene-22	4,425,830.43	2,892,911.23	-
feb-22	3,654,045.12	2,831,234.46	28,818.01
mar-22	4,796,359.20	3,150,050.62	10,191.99
abr-22	6,846,263.51	5,415,963.51	3,598.16
may-22	3,904,199.76	2,752,770.49	7,786.04
jun-22	5,309,310.33	3,587,906.24	10,309.29
jul-22	4,688,181.34	3,598,995.74	3,085.10
ago-22	4,661,622.14	2,872,362.57	15,384.57
sep-22	3,839,816.83	1,927,177.24	11,347.85
oct-22	2,373,238.09	1,691,547.04	1,045.70
nov-22	1,916,561.66	577,613.40	1,444.92
dic-22	2,727,126.97	417,650.69	50,447.32

El Indicador IRL durante el año 2022 presentó un máximo de \$6,846,263.51 (miles) para el mes de abril y un mínimo de \$1,916,561.66 (miles) para el mes de noviembre.

Prueba de Estrés de indicadores de liquidez:

Concepto (FIRMA)	Real	Escenario I	Escenario II	Escenario III	Escenario IV	Escenario V
	Escenario base.	Incumplimiento de los 3 principales clientes en operaciones de liquidez	Incumplimiento de los 3 principales emisores de títulos en PP	Llamado a margen de la CRCC en operaciones de contado de clientes	Reducción del 25% en el valor de mercado de los títulos de PP	Maximo requerimiento de liquidez neto total observado durante el ultimo año
Monto del escenario (Miles)	N/A	609,343	1,281,805	1,005,800	238,394	1,296,600
ALA (miles de \$)	2,657,193	1,786,703	1,724,078	1,220,336	2,490,762	2,657,193
Requerimiento de tercero y cuenta propia (miles de \$)	42,063	42,063	42,063	42,063	42,063	1,296,600
IRL Primera Banda (1D) Monto	2,646,724.74	1,776,234.50	1,713,610.09	1,209,867.60	2,480,293.91	1,707,743.45
IRL Primera Banda (1D) Razón	253.8	170.7	164.7	116.6	237.9	2.8
IRL Segunda Banda (2-7D) Monto	2,615,130	1,744,639.39	1,682,014.98	1,178,272.49	2,448,698.80	1,360,593.13
IRL Segunda Banda (2-7D) Razón	63.2	42.5	41.0	29.0	59.2	2.0

Escenario VI	Escenario VII	Escenario VIII	Escenario IX	Escenario X
Saldo en bancos administrativos igual al menor valor observado durante último año	Litigios en contra de la comisionista	Incumplimiento de los 5 principales contrapartes en operaciones de liquidez pasivas	Minimo saldo bancos administrativos y maximo requerimiento de liquidez neto total observado al ultimo año	Gastos administrativos.
415,756	697,551	8,248,425	1,712,356	1,349,131
1,076,543	1,660,692	(9,126,272)	1,076,543	729,863
42,063	42,063	42,063	1,296,600	42,063
1,066,074.28	1,650,224.01	(9,136,740.08)	127,092.99	719,394.66
102.8	158.6	- 871.8	1.1	69.7
1,034,479.17	1,618,628.90	(9,168,335.19)	(220,057.33)	687,799.55
25.6	39.5	- 217.0	0.8	17.4

Las anteriores pruebas de estrés de posición propia se presentaron en el comité de riesgos, a la junta directiva y a la alta gerencia.

Sistema de administración de riesgo de mercado - SARM

GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Acorde a los objetivos estratégicos establecidos para el 2023, así como el perfil de riesgo aprobado por Junta Directiva, la Comisionista efectuó la gestión de riesgo de mercado, verificando el cumplimiento de lo establecido en las políticas propias, límites internos y en lo establecido en el capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

La regulación expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia utiliza para evaluar el riesgo de mercado el cálculo del Valor en Riesgo cuya sigla es VaR, basado en un modelo de sensibilidad por factores asociadas a las posiciones vigentes en el portafolio tales como tasa de interés en moneda local y moneda extranjera, evaluación por variaciones en la tasa de cambio, variación en los precios de acciones o índices accionarios; y las inversiones en fondos de inversión colectiva según lo dispuesto en el capítulo XXXI de la Circular 100 de la Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Se presenta a continuación el comportamiento del VaR y la Relación de Solvencia con cortes mensuales durante el año 2022 y lo corrido del año 2023:

2023

Fecha	VaR Total	Relacion de Solvencia
ene-23	67,256,764.77	26.77%
feb-23	70,684,506.28	24.92%
mar-23	55,914,582.74	24.38%
abr-23	58,240,607.42	24.49%
may-23	62,582,495.10	24.60%
jun-23	59,165,911.19	24.05%
jul-23	70,846,966.02	23.22%
ago-23	52,599,505.26	23.40%
sep-23	60,600,871.52	24.18%
oct-23	53,554,665.75	23.24%
nov-23	181,776,461.14	22.59%
dic-23	204,465,907.93	24.35%

Con base al VaR Total medido bajo la metodología estándar impartida por la Superintendencia Financiera, durante lo corrido del año 2023 se presentó un máximo de \$204,465,907.93 en el mes de diciembre dado a que al final del mes de noviembre y principios del mes de diciembre el portafolio de posición propia aumento su exposición en inversiones que se enfrentan a riesgo de mercado. El aumento en la exposición del portafolio se presentó en inversiones en la especie NUAM y un Fondo de Capital Privado.

Durante el año 2023 se presentó un mínimo en el VaR medido con la metodología estándar de posición propia de \$52,599,505.26 en el mes de agosto debido a una baja exposición en inversiones del portafolio de posición propia.

2022

Fecha	VaR Total	Relacion de Solvencia
ene-22	31,924,638.13	28.91%
feb-22	44,920,126.45	28.50%
mar-22	19,753,586.73	28.94%
abr-22	32,771,976.96	29.70%
may-22	62,375,263.96	29.04%
jun-22	60,787,733.52	29.91%
jul-22	115,687,994.97	28.53%
ago-22	94,468,681.04	28.95%
sep-22	91,335,780.24	28.12%
oct-22	92,204,822.94	26.76%
nov-22	84,984,778.93	26.17%
dic-22	80,290,368.58	27.61%

Con base al VaR Total durante el año 2022 se presentó un máximo de \$115,687,994.97 en el mes de julio y un mínimo de \$19,753,586.73 en el mes de marzo.

Análisis de sensibilidad

Supuestos:

GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Se plantea un escenario en el cual a causa de la situación mundial los mercados entran en una incertidumbre de continuo desarrollo por esta razón se genera una salida masiva de capitales, el mercado accionario podría reaccionar a la baja, por lo cual se asume para la simulación una caída del 15,03% del índice COLCAP.

Adicional a lo anterior se plantea un escenario donde se asume para la simulación una caída del 2,46% en el índice de renta fija colombiano de corto plazo (inferior a 1 año) y del 6,19% en el índice del largo plazo (superior a 1 año); además de una caída de 2,20% en el índice de deuda corporativa.

Para el escenario base, se tomó el portafolio vigente para la posición propia a cierre del 28 de diciembre 2023.

Conclusiones:

Los resultados de la prueba muestran que con un movimiento en los precios del mercado accionario de un 15,03 % a la baja, asumiendo las posiciones en acciones de portafolio a la fecha, y además aplicando a los precios de la posición asumida en títulos de renta fija una caída de 2,46% en el COLTES CP, de 6,19% en el COLTES LP, y una caída de 2,20% en la deuda corporativa, el portafolio perdería en un día \$184.827.268, lo que representa un 7.51% del valor del portafolio al corte de fecha mencionado, sobrepasando así el VaR interno para este día que es de \$163.200.577. Además, el nuevo VaR para el portafolio bajo este escenario de estrés sería de \$245.694.059, que estaría por debajo de los \$300.000.000 que por políticas puede asumir la firma.

FIRMA	
Valor de la inversion a 28 de Diciembre	\$ 2,461,342,229
Nivel de Confianza	2.33

Datos Simulación	
Caída general Índice COLCAP	15.03%
Caída índice Renta Fija general Corto plazo	2.46%
Caída general Índice Largo plazo	6.19%
Caída del IDCdB	2.20%

RESULTADOS	
Nuevo valor del Portafolio	\$ 2,276,514,961
Pérdida	\$ 184,827,268
Rentabilidad diaria	-7.51%

Sistema de administración del riesgo de contraparte - SARIC

Conforme a lo previsto en el capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia se gestiona el modelo de Administración de Riesgo de Contraparte - SARIC.

Durante el cuarto trimestre del 2023 se realizaron las revisiones y actualizaciones de cupos asignados a los inversionistas y de manera diaria se realizó el monitoreo a los cupos de contraparte aprobados.

Se presentó a la Junta Directiva y al Comité de Riesgos los reportes de comportamiento de las operaciones realizadas por los inversionistas vs los cupos asignados. Durante el cuarto trimestre de 2023 no se presentaron incumplimientos.

Las contrapartes son evaluadas mediante un estudio que se efectúa bajo la metodología aprobada en el SARIC. Las operaciones se realizan exclusivamente con contrapartes autorizadas y en los términos establecidas para cada una de ellas.

Global Securities de Colombia S.A. como Sociedad Administradora únicamente invertirá los recursos de los fondos administrados, en aquellas inversiones que cumplan con la totalidad de los requisitos establecidos en las normas legales vigentes.

Los órganos de control internos y externos realizaron las evaluaciones requeridas en la normatividad vigente a los Sistemas de Gestión de Riesgos.

GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Finalmente es de mencionar que la Comisionista no tuvo situaciones de concentración al cierre del cuarto trimestre del 2023.

En referencia a las inversiones que se tenían en portafolio al 28 de diciembre de 2023 estas correspondían a renta variable y renta fija información ya revelada en las notas de “Inversiones negociables y disponibles para la venta”.

Riesgo operacional

Durante el cuarto trimestre del año 2023 se realizó seguimiento a la gestión de los riesgos, la metodología implementada de controles y registro de eventos; todo en pro al mejoramiento continuo de los procesos y como medida de fortalecimiento de la cultura de riesgos de toda la firma.

Al cierre del mes de diciembre se presentaron 326 riesgos activos con 678 controles activos, con un perfil de riesgo inherente “Alto” y un perfil de riesgo residual “Medio”.

Registro de Eventos

La comisionista al cierre del cuarto trimestre registra un total 66 eventos de riesgo, de los cuales 2 presentan pérdida económica. El trabajo en conjunto con el área de Calidad BI ayuda para apoyo y seguimiento a los planes de acción en los eventos implícitos con experiencia a los clientes los cuales tratados en el Comité de Calidad y Riesgo Operacional para una mejor gestión y toma de decisiones.

Factor de Riesgo	Eventos
Externo	1
Externo / Proceso / Tecnológico	1
Proceso	1
Proceso / Externo	1
Proceso / Tecnológico	4
Recurso Humano	19
Recurso Humano / Externo	1
Recurso Humano / Proceso	24
Recurso Humano / Proceso / Externo	1
Recurso Humano / Tecnológico	1
Tecnológico	5
Tecnológico / Externo	7
Total general	66

Riesgo País

Es la posibilidad de que una entidad incurra en pérdidas en virtud de las operaciones financieras en el exterior por causa de un detrimento de las condiciones económicas y/o sociopolíticas del país receptor de dichas operaciones, bien sea por limitaciones a las transferencias de divisas o por factores no imputables a la condición comercial y financiera del país receptor de la operación. Esta definición incluye, entre otros, Riesgo Soberano (RS) y Riesgo de Transferencia (RT), asociados a tales factores.

Durante el año 2023 la sociedad comisionista no realizó operaciones financieras en el exterior que la llevaran a enfrentarse o a exponerse al riesgo país.

Riesgo de Lavado de Activos y de Financiación del Terrorismo – SARLAFT

Global Securities de Colombia Comisionista de Bolsa ha ejecutado los procesos de identificación, medición, control y monitoreo de acuerdo con las metodologías aprobadas por la Junta Directiva, según lo establecen las disposiciones de la Superintendencia Financiera para la Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo – SARLAFT.

A continuación, se relacionan las siguientes actividades que se realizaron durante el segundo trimestre del año 2023:

- La capacitación anual se realizó según la programación y normas vigentes dirigidas a los funcionarios nuevos y antiguos de Global Securities de Colombia S.A. Comisionista de Bolsa.

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

- Validación permanente en listas restrictivas y propias y actualización según aplique de todas las contrapartes (inversionistas, proveedores, empleados, entre otros). Resultado de este cruce se presentó alerta por coincidencia en la lista OFAC de tres personas, las cuales fueron descartadas una vez realizado el respectivo análisis.
 - Cumplimiento en el envío oportuno de los reportes mensuales y trimestrales a la UIAF.
 - Envío oportuno de los reportes a la SFC
 - Gestión de alertas transaccionales y gestión de casos por operaciones inusuales.
 - Reporte de ROS a la UIAF en los casos que se consideró necesario y determinación de clientes no Objetivos.
 - Seguimiento a la matriz SARLAFT sin cambios en la misma.
 - Seguimiento a clientes con perfil SARLAFT alto.
 - Atención a los requerimientos de autoridades y entes de control, en particular:
 - Gestión de actualización de clientes según su Perfil SARLAFT.
- ✓ **Radicado No. 2022093759-008-000 de la SFC del 3 de febrero 2023** mediante el cual hacen alusión a la comunicación de fecha 31 de mayo de 2022, radicada bajo el expediente 2022093759-005-000, sobre extinción de dominio a las acciones de CIJ Gutierrez e Inmobiliaria J Gutierrez, puestos a disposición de la Sociedad de Activos Especiales S.A.E. S.A.S.. En este sentido la Unidad de Cumplimiento continua atenta a la toma de decisiones correspondientes y conforme a sus políticas para la prevención de riesgo LAFT, para garantizar la enajenación de las acciones y el giro oportuno de los recursos a la Sociedad de Activos Especiales S.A.E.
 - ✓ **Reportes FATCA y CRS.** Se efectuó la transmisión de CRS el pasado 2 de junio y retransmisión el 14 de septiembre de 33 jurisdicciones, recibiendo la conformidad de 24 hasta el momento. Así mismo se efectuó la transmisión del FATCA el 2 de agosto con respuesta satisfactoria.

Por lo anteriormente descrito y aunado al cumplimiento de los procesos definidos para cada una de las etapas, mecanismos e instrumentos de control Global Securities de Colombia Comisionista de Bolsa cumple con todos los requisitos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia a través de la Circular Básica Jurídica 027 de 2020, Parte I, Título IV, Capítulo IV.

Nota 6. Cambios normativos

Nuevos estándares, interpretaciones y enmiendas emitidas por el IASB

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2024, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros.

Modificaciones a las NIIF	Decreto asociado	Fecha de entrada en vigencia
Definición de Estimaciones Contables (Modificaciones a la NIC 8)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
Información a Revelar sobre Políticas Contables (Modificaciones a la NIC 1)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.

Definición de Estimaciones Contables (Modificaciones a la NIC 8)

Modificaciones emitidas para aclarar cómo las compañías deben distinguir entre cambios en las políticas contables y cambios en estimaciones contables, teniendo como foco principal la definición y aclaratorias de las estimaciones contables.

Las modificaciones aclaran la relación entre las políticas y las estimaciones contables, especificando que una compañía desarrolla una estimación contable para alcanzar el objetivo previamente definido en una política contable.

GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

La Administración no espera un impacto mayor derivado de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros. La Comisionista ha evaluado el impacto estimado que la aplicación de esta modificación tendrá sobre sus estados financieros, como se describe a continuación:

Al tener la obligación de reportar todos los estimados y atendiendo que los principales estimados son aquellos que impactan directamente el modelo de negocios de la comisionista esta tiene muy definida la forma en la que un cambio en política se distingue directamente de un cambio en política y así mismo lo refleja dentro de sus estados financieros.

Información a Revelar sobre Políticas Contables (Modificaciones a la NIC 1)

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

- Requiere a las compañías la revelación de sus políticas contables materiales en vez de las políticas contables significativas;
- Aclaran que las políticas contables relacionadas con transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son en sí inmateriales y por lo tanto no necesitan ser reveladas;
- Aclaran que no todas las políticas contables que están relacionadas con transacciones materiales, otros eventos o condiciones, son en sí materiales para los estados financieros de la compañía.

La Administración no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros, sin embargo, se estima que asociado a los requerimientos que tenemos de revelación de información este impacto no sea material.

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros de la Sociedad Comisionista.

Nota 7. Efectivo

El siguiente es el detalle del efectivo:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cajas Menores	\$ 2.400	2.400
Bancos en moneda nacional	1.520.054	1.849.879
Total Efectivo	\$ 1.522.454	1.852.279

El efectivo no tiene restricciones o gravámenes que limiten su disposición. El importe revelado representa incrementos en la capacidad de operación, entendidos como efectivo disponible para realizar el objeto social.

La comisionista cuenta con 9 cuentas bancarias entre ahorros y corrientes distribuidas en 6 bancos financieros.

La variación de los saldos bancarios corresponde al cumplimiento de las obligaciones tales como impuestos, depósitos en efectivo de garantía para cumplimiento de operaciones diarias de posición propia, pagos proveedores, entre otros.

A continuación, se presenta un el detalle de la calidad crediticia determinada por Fitch Rating calificadora de riesgo independiente, para la institución financiera en la cual el Fondo mantiene sus recursos en efectivo:

Entidad Financiera	Calidad Crediticia	2023	2022
Banco Caja Social S.A.	AAA	-	65.231
Banco Occidente S.A.	AAA	977.078	1.141.846
Banco Agrario S.A.	AA	-	4.764
Banco BBVA S.A.	AAA	45.551	80.422
Bancolombia S.A.	AAA	139.787	69.677
Banco Itau S.A.	AAA	318.857	478.183
Banco Falabella S.A.	AA	20.423	9.756
Banco de Bogotá	AA	18.358	-
	TOTAL	1.520.054	1.849.879

GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

El siguiente es el detalle de las partidas conciliatorias para 31 de diciembre de 2023:

Al 31 de diciembre de 2023								
Descripción	Inferior a 30 días		30 a 180 días		180 a 360		360 en adelante	
	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
N.C Pendientes en Libros	1	1	-	-	-	-	-	-
N.D Pendientes en Libros	2	63	-	-	-	-	-	-
N.C Pendientes en Extracto	1	1.105	-	-	-	-	-	-
N.D Pendientes en Extracto	4	78	-	-	-	-	-	-
TOTAL	8	1.247	-	-	-	-	-	-

El siguiente es el detalle de las partidas conciliatorias para el 31 de diciembre de 2022:

Al 31 de diciembre de 2022								
Descripción	Inferior a 30 días		30 a 180 días		180 a 360		360 en adelante	
	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor	Cantidad	Valor
N.C Pendientes en Libros	3	9	-	-	-	-	-	-
N.D Pendientes en Libros	2	131	-	-	-	-	-	-
N.C Pendientes en Extracto	7	4.924	-	-	2	223	339	5.965
N.D Pendientes en Extracto	8	81	-	-	-	-	-	-
TOTAL	20	5.145	-	-	2	223	339	5.965

Nota 8. Inversiones

El siguiente es el detalle del portafolio de inversiones:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Inversiones disponibles para la venta en acciones (1)	\$ 10	10
Inversión a valor razonable con cambios en resultados (2)	2.460.840	3.573.938
Inversiones disponibles para la venta en derechos fiduciarios a valor razonable (3)	78.484	78.407
Deterioro títulos emitidos otros emisores (4)	(90.966)	(90.966)
	\$ 2.448.368	3.561.389

(1) Las inversiones disponibles para la venta están compuestas por título de participación de la Bolsa de Valores de Colombia, valorada según el certificado de patrimonio publicado por la entidad de forma mensual, el efecto de la valoración afecta directamente la ganancia o pérdida no realizada (ORI) en el momento de realizar la venta de las acciones afecta el PYG.

(2) Estas inversiones están compuestas en acciones, Bonos, Tes y CDT's representadas en títulos valores inscritos en la Bolsa de Valores de Colombia, valorados con base en información que suministra el proveedor de precios para valoración PIP COLOMBIA S.A así;

Especie	Nombre emisor	Calificación	Valor en libros 2023	Valor en libros 2022
Tes Pesos	Gobierno Republica de Colombia		104.977	2.468.320
CDT	Banco Davivienda	AAA	81.401	-
CDT	Banco Bogotá	AAA	19.895	-
CDT	Financiera Dann Regional	AA	270.305	-
CDT	Banco de Occidente	AAA	1.980	1.762
CDT	Banco Falabella	AA	15.961	236.205
CDT	Bbva Colombia	AAA	-	188.725
CDT	CFC Coltefinanciera	AAA	600.888	141.744
Bonos	Bancolombia	AAA	-	35.569
Bonos	Banco Davivienda	AAA	-	25.482
Bonos	Banco Bogotá	AA	-	17.480
Acciones	Grupo Argos	AAA	397.440	332.150
Acciones	Mesfix	-	211.203	-
Acciones	Fabricato	-	23.603	35.535
Acciones	Nuam	-	642.221	-
Bonos	Bonos metro línea	-	90.966	90.966
	Subtotal inversiones a valor razonable		2.460.840	3.573.938

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Bonos	Bonos metro línea deterioro	-	-90.966	-90.966
	Total inversiones a valor razonable		2.369.874	3.482.972

(3) La variación está dada en el reconocimiento de los rendimientos, las inversiones en derechos fiduciarios están compuestas por, la constitución obligatoria de un encargo un inmueble por parte de las Comisionistas de Bolsa en Credicorp S.A.

(4) A la fecha de presentación de los estados financieros la compañía presenta unos bonos Metrolínea por valor de 90.966 millones, los cuales se encuentran 100% provisionados.

Al 31 de diciembre de 2023 y diciembre de 2022 las inversiones no presentan limitaciones o restricciones.

Nota 9. Cuentas por cobrar

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Dividendos y participaciones (1)	\$ 5.031	-
Comisiones administración valores (2)	654.207	860.593
Deudores (3)	318.750	566.496
Compensación por comisión BVC (4)	103.717	852.835
Comisiones administración Fondos (5)	743.967	658.538
Depósitos en Garantías (6)	3.184.052	2.276.487
Anticipos a contratos (7)	535.350	447.438
A empleados (8)	85.082	93.189
Diversos (9)	712.944	628.768
Deterioro (10)	(516.370)	(559.508)
Total cuentas por cobrar	\$ 5.826.730	5.824.836

(1) Corresponde a los dividendos por recibir de grupo Cemargos de acuerdo con el proyecto de distribución de utilidades 2023, los cuales fueron recibidos en enero de 2024.

(2) La variación corresponde a la recuperación de cartera (liquidez) y deterioro registrado en un 80% principalmente por el pago de los dividendos recibidos de Ecopetrol durante el año 2023.

(3) El detalle de los deudores es el siguiente:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Administración valores provisionados (*)	-	282.245
Banca de inversión (**)	245.690	245.690
Honorarios	73.060	38.561
Total deudores	318.750	566.496

Los rubros relacionados en el detalle anterior se encuentran 100% provisionados.

(*) La provisión por concepto por cobro de administración valores está sujeta al incremento de la cuenta por cobrar por este concepto, debido a que esta se provisiona de forma mensual con un porcentaje de la cartera vigente por este concepto.

El porcentaje por provisionar corresponde a la porción promedio de la cartera no recuperada en un periodo de 12 meses.

(**) Los deudores de Banca de Inversión son los siguientes:

	2023	2022
Alca Ingeniería SAS	46.400	46.400
Villate Santander Carlos Hernán	35.220	35.220
Colombiana De Petróleo S A Sigla Colpetróleo S A	92.537	92.537
Hernandez Uribe Daniel Jose	71.533	71.533
	245.690	245.690

(4) La variación corresponde a la cancelación de la cuenta por cobrar que GSC tenía con BVC por la entrega de 54.898 acciones que posee global, las cuales se entregaran a AMI (Acuerdo marco de integración entre

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

- las bolas de valores), así mismo se realizó la constitución de la nueva inversión NUAM con una participación de 33.038 acciones con la holding chilena.
- (5) Corresponden a las cuentas por cobrar por concepto de administración de fondos de inversión, estos saldos aumentan debido a que los fondos en liquidación no cuentan con liquidez.
 - (6) Corresponden a los depósitos en efectivo creados con la cámara central de contrapartes que se utilizan para cubrir las operaciones diarias de la posición propia.
 - (7) Están representados en los anticipos realizados a las entidades Higt Tech Software e Inversiones Kappi SAS, la variación corresponde al reconocimiento de los intereses de acuerdo con el contrato establecido.
 - (8) Corresponde al prestado otorgado por Global a un empleado durante el mes de diciembre de 2021 por 60 millones, de manera excepcional. Este préstamo fue otorgado con autorización de la administración teniendo en cuenta la situación expresa por el funcionario. Es importante mencionar que este colaborador no hace parte de la administración de la compañía, tampoco integra el área comercial y los recursos fueron destinados a la atención de temas personales y finalmente no tiene vínculo ni parentesco con algún funcionario o socio de la compañía, y a los exámenes de AMV realizados por los empleados.
 - (9) El incremento en \$84,174 corresponde a las retenciones en la fuente pagadas por global de los fondos de inversión que son reembolsables al mes siguiente de la presentación. Por otra parte, el saldo restante de las cuentas por cobrar corresponde a la Sociedad Fiduciaria de desarrollo Agropecuario S.A. originada por el caso Interbolsa Comisionista de Bolsa.
 - (10) A continuación, se refleja la conciliación de provisiones:

Vencimiento de cuentas por cobrar

A continuación, se detallan los rangos de vencimiento de las cuentas por cobrar del 2023 y 2022:

Al 31 de diciembre de 2023					
	Menores a 30 días	Entre 30 a 180 días	Entre 180 a 360 días	Más de 360 días	Total
	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor
Comisiones administración valores	84.558			19.159	103.717
Comisión por administración Fics	63.676		22.739	657.552	743.967
Comisiones	275.405	16.842	26.843	335.117	654.207
Deudores Varios	19.511	53.550		245.689	318.750
Depósitos	3.184.052				3.184.052
Empleados	5.292			79.790	85.082
Honorarios		85.417	166.290	461.237	712.944
Anticipos a proveedores (**)	12.059	90.227	9.103	423.961	535.350
SubTotal	3.644.553	246.036	224.975	2.222.505	6.338.069
Detalle deterioro aplicado					
Cientes				-141.584	-141.584
Administración valores	-32.966	-156.900	-45.370	-	-235.236
Deudores Varios	-1916	-1915		-106.892	-110.723
Diversos				-28.827	-28.827
SubTotal Deterioro					-516.370
Total de la cartera					5.821.699

(*) El deterioro para estos terceros se encuentra al 100% dada la imposibilidad del pago.

(**) Están representados en los anticipos realizados a las entidades Higt Tech Software e Inversiones Kappi SAS, por concepto de creación y mantenimiento en aplicaciones.

Al 31 de diciembre de 2022					
	Menores a 30 días	Entre 30 a 180 días	Entre 180 a 360 días	Más de 360 días	Total
	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor
Comisiones administración valores			852.835		852.835
Comisión por administración Fics	26.234		299.526	332.778	658.538
Comisiones		860.593			860.593
Deudores Varios	566.496				566.496
Depósitos	2.276.487				2.276.487
Empleados	3.929			89.260	93.189
Honorarios	628.768				628.768

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Anticipos a proveedores (**)	23.477			423.961	447.438
SubTotal	3.525.391	860.593	1.152.361	845.999	6.384.344
Detalle deterioro aplicado					
Clientes				-141.584	-141.584
Administración valores	-21.726	-108.980	-27.179	-124.320	-282.205
Deudores Varios				-106.892	-106.892
Diversos				-28.827	-28.827
SubTotal Deterioro					-559.508
Total de la cartera					5.824.836

Nota 10. Activos por impuestos corrientes

El siguiente es el detalle de los impuestos corrientes:

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Anticipos en industria y comercio	1.650	396
Saldo a favor en impuesto al valor agregado	5.091	9.444
Saldo a favor impuesto de renta (1)	691.757	683.731
Total, activos por impuestos corrientes	698.498	693.571

(1) La variación de este rubro corresponde al anticipo de renta por autorretenciones que le fueron practicadas a GSC y retenciones practicadas, así el saldo a favor de renta, luego de realizar las depuraciones fiscales correspondientes al año 2023. Para el año 2022 esta solicitud de saldo a favor se realiza una vez presentada la renta para cada año gravable, el día 25 de noviembre de 2023 por medio del número de compensación 62829003372182 se otorga el saldo a favor en Dian que luego fue entregado por medio de un título TIDIS.

Nota 11. Activos y Pasivos por impuestos diferidos

Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con la metodología de estado de situación financiera, el cual contempla las diferencias temporarias surgidas entre las bases fiscales de un activo o un pasivo y su importe en libros.

El impuesto diferido se determina utilizando la tasa de impuesto contenida en la Ley sobre Impuesto a la renta vigente en cada ejercicio, o aquella que esté a punto de aprobarse en la fecha de cierre de los estados financieros y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros que puedan compensar las diferencias temporarias, el saldo del impuesto diferido al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente;

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Pérdidas fiscales (1)	\$ 1.198.081	\$ 1.151.578
Activo diferencias temporarias (2)	296.291	600.770
Subtotal activo por impuestos diferidos	\$ 1.494.372	\$ 1.752.348
Pasivo diferencias temporarias (3)	(8.281)	(376.811)
Subtotal pasivo por impuestos diferidos	\$ (8.281)	\$ (376.811)
Total, impuesto diferido (4)	\$ 1.486.091	\$ 1.375.537

Impuestos diferidos por tipo de diferencia temporaria:

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos dan lugar a las diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados al 31 de diciembre de 2023, con base en las tasas tributarias vigentes como referentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán.

(1) Global Securities S.A. proyecta compensar estas pérdidas fiscales durante los años gravables desde 2025 hasta 2029, teniendo en cuenta los supuestos que a continuación se exponen:

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

- Las pérdidas fiscales referidas, de acuerdo con lo establecido en las normas tributarias, específicamente lo que dispuso el decreto 1111 de 2006, en cuanto al aprovechamiento de estas por pérdidas de un periodo gravable en particular, no limita en el tiempo la compensación de dichas pérdidas. En este sentido, entre el año 2007 hasta el año 2016, periodo de vigencia de la Ley en comento, se originaron las pérdidas fiscales de la compañía, motivo por el cual su compensación es indefinida.
- Global tiene planeado llevar a cabo una integración con Progresión Comisionista de Bolsa. Esta integración implica la cesión de activos, pasivos y contratos vinculados a las operaciones de administración de valores, intermediación, gestión de fondos de inversión colectiva y capital privado. Además, se contempla la adquisición del 30% de las acciones de esta comisionista de bolsa de manera simultánea a la cesión. Esta estrategia permite dar razonabilidad a las proyecciones de ingresos de los próximos años. Es importante manifestar que el activo por impuesto diferido se mantiene siempre en Global Securities SA.
- Una vez la Superintendencia Financiera de Colombia autorice esta cesión, Global Securities iniciará el proceso de inactivación como Sociedad Comisionista de Bolsa, para transformarse en una Sociedad Anónima Simplificada (S.A.S). Su estructura se reducirá al mínimo necesario y sus ingresos se soportarán sobre la generación de los rendimientos producto del disponible en la caja depositado en cuentas de ahorro y de los dividendos que recibirá por la participación en la nueva Sociedad Comisionista de Bolsa. A continuación, se ilustra de manera resumida el movimiento de caja y PyG para los próximos 7 años.
- Todas las proyecciones están soportadas con el acuerdo marco de integración suscrito entre Global Comisionista de Bolsa y Progresión Comisionista de Bolsa (30% en la consideración sexta numeral 6). Los dividendos están contemplados en el plan de negocios anexo 4 de este mismo documento.

Caja (Cifras en miles)

La proyección del saldo en la caja está compuesta por la liquidez que la compañía obtendría por liberación de garantías que actualmente se tienen con la Cámara Central de Contrapartes, la liquidación de las inversiones disponibles para la venta, y los cobros de administración de los fondos de inversión, sumado al saldo disponible en bancos lo que resultaría en un total proyectado \$6.500.500. De lo anterior se descontará el valor por la compra de la participación con Progresión por (\$2.483.519).

Rubro	Saldo Inicial	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Disponible Caja	6,500,500	4,016,981	4,288,849	5,141,778	6,317,015	7,853,337	9,950,989	12,124,242
(-) Compra acciones	-2,483,519	0	0	0	0	0	0	0
(+) Rendimientos Ctas Ahorr	0	441,868	343,108	308,507	315,851	392,667	497,549	606,212
(+) Dividendos	0	30,000	729,821	1,108,731	1,486,671	1,997,805	1,997,805	1,997,805
(-) Gastos funcionamiento	0	200,000	220,000	242,000	266,200	292,820	322,102	354,312
Caja disponible	4,016,981	4,288,849	5,141,778	6,317,015	7,853,337	9,950,989	12,124,242	14,373,947

PyG (Cifras en miles)

PyG	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	Total
(+) Ingresos	471,868	1,072,929	1,417,237	1,802,522	2,390,472	2,495,355	2,604,017	12,254,400
(-) Gastos	200,000	220,000	242,000	266,200	292,820	322,102	354,312	1,897,434
Utilidad	271,868	852,929	1,175,237	1,536,322	2,097,652	2,173,253	2,249,705	10,356,966

- Con las estimaciones anteriores, para el año 2029 la Compañía habrá compensado las pérdidas fiscales de los periodos sobre los cuales se originaron.

Año Gravable	Saldo Inicial	Renta Liquida Esperada	Saldo por Compensar	Tarifa Renta	Impuesto Diferido Compensado
2024	3.423.088	190.270	3.232.818	35%	66.595
2025	3.232.818	597.020	2.635.798	35%	208.957
2026	2.635.798	822.642	1.813.156	35%	287.925
2027	1.813.156	1.075.404	737.752	35%	376.391
2028	737.752	737.752	-	35%	258.213
2029	-	-	-	35%	-
		3.423.088			1.198.081

(1) El siguiente es el detalle de los saldos por compensar.

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Año origen de la pérdida	Ley tributaria aplicable	Límite de compensación	Saldo por compensar 31-dic-23
2012	1111 de 2006	Indefinido	2.133.893
2013	1111 de 2006	Indefinido	619.798
2015	1111 de 2006	Indefinido	63.313
2022	1819 de 2016(*)	12 años	606.084
TOTAL			3.423.088

(*) Las sociedades podrán compensar las pérdidas fiscales, con las rentas líquidas ordinarias que obtuvieron en los (12) doce periodos gravable siguientes, sin perjuicio de la renta presuntiva del ejercicio.

(2) El siguiente es el detalle del activo por diferencias temporarias.

Impuestos diferidos activos	Base	Tarifa	Activo diferencias temporarias
Deterioro de inversiones	90.966	35%	31.838
Activos materiales. Dep acumulada Activos.	8.427	35%	2.949
Otros activos, Dif. fiscal licencias	605.105	35%	211.787
Provisiones Bonificaciones Comerciales	119.325	35%	41.764
Provisiones Multas y sanciones	22.723	35%	7.953
Total	846.546		296.291

(3) El siguiente es el detalle del pasivo por diferencias temporarias.

Impuestos diferidos activos	Base	Tarifa	Pasivo diferencias temporarias
Cuentas por cobrar	(4.464)	35%	(1.562)
Activos materiales Derechos de uso Niif 16	(19.195)	35%	(6.718)
Total	(23.659)		(8.281)

GSC compenso los activos y pasivos por impuesto diferido indicadas anteriormente, en consonancia con la NIC 12, debido a que las partidas que originaron las diferencias temporarias asociadas a los Instrumentos de patrimonio, y al impacto de la aplicación de la NIIF 16, tuvieron el mismo origen, se realizarán al mismo tiempo, bajo una misma tarifa tributaria, y frente a la misma autoridad fiscal (DIAN).

De conformidad con la ley 2155 de 2021, para el año 2023 y en adelante la tasa será del 35%.

(4) De acuerdo con lo anterior la determinación del ingreso por impuesto diferido, resulta así;

	2023	2022	Variación
Activo diferencias temporarias	1.494.372	1.752.348	(257.976)
Pasivo diferencias temporarias	(8.281)	(376.811)	368.530
	1.486.091	1.375.537	110.554

Nota 12. Planta y Equipo

El siguiente es el detalle de la propiedad planta y equipo;

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Equipo informático y redes	\$ 613.592	605.444
Equipo de oficina	167.763	152.502
Otros	45.117	32.886
Total, Equipo	\$ 826.472	790.832
Depreciación		
Equipo informático y redes	\$ (570.953)	(568.599)
Equipo de oficina	(218.752)	(216.830)
Otros	(1.380)	(1.380)
Total, depreciación	\$ 791.085	(786.809)
Total, Equipo	\$ 35.387	4.023

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Nota 13. Activos por derecho en uso

El siguiente es el detalle de equipo y planta por derecho de uso:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Oficina (1)	\$ 1.952.735	914.036
Equipo informático y redes (2)	268.231	339.456
Total Propiedad, planta y equipo	\$ 2.220.966	1.253.492
Depreciación Oficinas derechos de uso	(1.376.759)	(854.303)
Depreciación Equipo de Comp. Por derecho de uso	(306.064)	(134.968)
Total Depreciación por derechos en uso	(1.682.823)	(989.271)
Mejoras en bienes recibidos en arrendamiento (3)	-	315.590
Depreciación bienes en arrendamiento acumulado	-	(315.590)
Total Activos por derecho de uso	\$ 538.143	264.221

- (1) La variación presentada por la activación de los nuevos contratos de arrendamiento.
- (2) La variación es dada el reconocimiento de los pagos de acuerdo a los contratos de arrendamiento activados en estos rubros corresponden a contratos de leasing con el banco de occidente y los contratos de arrendamiento de las oficinas de ubicadas en la ciudad Medellín, Bogotá y Cali.
- (3) Corresponde a los arreglos locativos tales como mejoramiento de los materiales de pisos, pintura en general, mejoramiento y ampliación de espacios y de redes de instalación telefónicas e internet, para la atención a los clientes y adecuación de puestos de trabajo para los colaboradores realizados en el año 2014 para las oficinas de Medellín, Bogotá y Cali. Tal como se observa estos se encuentran totalmente amortizados.

A continuación, se detalla la conciliación del movimiento de planta y equipo en uso:

categoria	Detalle	Tasa Anual	Valor Costo	Valor Amortizado	Neto
EQUIPO DE COMPUTO	LEASING B.OCCIDENTE 180-138309	15,89%	29.775	29.775	-
EQUIPO DE COMPUTO	LEASING B.OCCIDENTE 180-146542	15,89%	39.237	39.237	-
EQUIPO DE COMPUTO	LEASING B.OCCIDENTE 180-142877	15,89%	85.018	85.018	-
EQUIPO DE COMPUTO	LEASING B.OCCIDENTE 180-144420	15,89%	92.860	92.860	-
EQUIPO DE COMPUTO	LEASING B.OCCIDENTE 180-148328	15,89%	38.165	38.165	-
EQUIPO DE COMPUTO	LEASING B.OCCIDENTE180-150760	15,89%	21.010	21.010	-
OFICINAS	CRISTIAN MOSQUERA CASAS Y CIA	15,89%	295.724	228.201	67.523
OFICINAS	HELO SARMIENTO S.A. - HESA	15,89%	295.724	228.330	67.394
OFICINAS	AGROPECUARIA ZIPAGUA S.A	15,89%	289.732	223.833	65.899
OFICINAS	PROMOCIONES GARDENIAS LTDA Y CIA	15,89%	422.429	287.785	134.645
OFICINAS	EDIFICIO FORUM -PRIMERA ETAPA P.H	15,89%	69.288	56.461	12.827
OFICINAS	CATA-O LOPEZ DE MESA MARIA EUG	15,89%	50.249	48.376	1.873
OFICINAS	PATRIARCA	15,89%	381.979	236.125	145.854
OFICINAS	INVERTATA S.A.S	15,89%	88.047	55.287	32.760
OFICINAS	JUAN CARLOS LEON CASTILLO	15,89%	21.729	12.361	9.368
			2.220.966	1.682.823	538.143

Pasivos por arrendamientos:

El siguiente es el detalle de los pasivos por arrendamiento:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Leasing	\$ -	214.544
Arrendamiento oficina	518.948	68.997
Total Pasivos por arrendamientos (*)	\$ 518.948	283.541

La variación presentada entre el año 2023 y 2022 corresponde al pago de los arrendamientos de acuerdo con el contrato de arrendamiento vigente, los cuales se realizaron sin cálculos de prorrogas debido a la incertidumbre de la continuidad en las oficinas que se tienen bajo la modalidad de arriendo actualmente.

El siguiente es el detalle de los pasivos por arrendamiento

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Categoría	Detalle	Vigencia	2023	2022	Valor Pagos 2023
EQUIPO	LEASING 180-138309	36 meses	-	5.464	5.631
EQUIPO	LEASING 180-142877	36 meses	-	42.693	33.991
EQUIPO	LEASING 180-144420	36 meses	-	54.326	39.397
EQUIPO	LEASING 180-146542	36 meses	-	30.292	16.296
EQUIPO	LEASING 180-148328	36 meses	-	31.417	15.644
EQUIPO	LEASING 180-150760	36 meses	-	50.352	21.171
EQUIPO	SUBTOTAL		-	214.544	132.131
OFICINAS	JUAN CARLOS LEON CASTILLO	12 meses	9.434	7.998	11.251
OFICINAS	CATA-O LOPEZ DE MESA MARIA E	24 meses	42.811	8.382	30.476
OFICINAS	AGROPECUARIA ZIPAGUA S.A.	24 meses	60.603	-	90.645
OFICINAS	PROMOCIONES GARDENIAS LTDA	24 meses	132.269	-	121.517
OFICINAS	HELO SARMIENTO S.A. - HESA	24 meses	61.857	-	90.289
OFICINAS	CRISTIAN MOSQUERA CASAS Y CIA	24 meses	61.857	6.368	90.460
OFICINAS	INVERTATA S.A.S	24 meses	29.130	27.407	47.452
OFICINAS	EDIFICIO FORUM -PRIMERA E. P.H	24 meses	-	-	26.784
OFICINAS	PATRIARCA SAS	24 meses	120.987	18.842	91.040
OFICINAS	SUBTOTAL		518.948	68.997	599.915
	TOTALES		518.948	283.541	732.045

(*) Los contratos de Leasing tecnológico están suscritos con el banco de occidente con una vigencia de 36 meses, los contratos de arrendamiento de las oficinas están firmados con 8 arrendadores con vigencias de 24 meses para las oficinas de Medellín, Bogotá y Cali y 12 meses para la oficina de Popayán.

El valor de activación de los contratos de arrendamiento, fueron calculados con una tasa incremental anual del 15.89% certificada por el Banco de Occidente, como la tasa a la que estaríamos sujetos si debiéramos recurrir a créditos para el pago de estas obligaciones.

Nota 14. Activos intangibles

El siguiente es el detalle de los activos intangibles:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Programas y aplicaciones informáticas (1)	\$ 1.375.051	1.463.852
Seguros	281.313	274.373
Licencias	6.763	10.754
Contribuciones Superintendencia Financiera (3)	31.299	28.989
Otros (4)	494.620	172.764
Amortización acumulada	(1.221.782)	(1.323.935)
Total activos intangibles	\$ 967.264	626.797

- (1) Corresponde al incremento en las aplicaciones core del sistema, como por ejemplo markers, alcuadrado entre otros y los servicios de licenciamiento anual.
- (2) Corresponde al saldo por amortizar de la contribución anual que debe dar la sociedad comisionista de bolsa ante la SFC.
- (3) El incremento corresponde a los activos intangibles de, por suscripciones anuales, calificadora de riegos Fitch Ratings y asesorías jurídicas y financieras.

Nota 15. Obligaciones Financieras

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Préstamo banco de occidente	\$ 1.000.000	1.000.000
Abono de capital	(1.000.000)	(500.000)
Abono de intereses	(74.982)	(48.486)
Reconocimiento intereses (gasto)	74.882	54.153
Total, obligaciones financieras	\$ -	505.667

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Corresponde al préstamo recibido el día 08/06/2022 con el banco de occidente por \$1.000.000 sobre el cual se pactó el pago en 4 trimestres por valor de \$ 250.000 netos a capital con una tasa efectiva anual de 12.94%, el primer abono de capital fue realizado el día 08/09/2022. El segundo abono a capital fue realizado el día 09/12/2022. El tercer abono a capital fue realizado el día 08/03/2023. El cuarto y último abono a capital fue realizado el día 08/06/2023.

Nota 16. Cuentas por pagar

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar:

Al 31 de diciembre de 2023, Global Securities no poseía cuentas por pagar significativas mayores a 30 días, de acuerdo con las políticas internas, de tal forma que están reconocidas en su valor de costos y no se han tenido que reconocer ningún tipo de interés moratorio. El saldo total de la cuenta 250000 a diciembre de 2022 se encuentra discriminado en la Nota 16 Cuentas por pagar, Nota 11 Impuestos diferidos pasivos (***) y la Nota 20 Otros pasivos no financieros.

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Honorarios (1)	\$ 9.404	5.061
Costos y gastos por pagar (2)	37.835	150.977
Arrendamientos (3)	94	8.075
Retenciones y aportes laborales (4)	259.395	212.834
Total cuentas por pagar	\$ 306.728	376.947

- (1) Corresponden a las cuentas por pagar por concepto de asistencia a comités y junta directiva.
- (2) Corresponden a las cuentas por pagar por servicios recibidos durante el cuarto trimestre de 2023 y 2022 respectivamente el cual es cancelado dentro de los tiempos de vencimiento de la facturación.
- (3) Corresponde al arrendamiento por pagar de la oficina de Medellín.
- (4) El siguiente es la relación de las retenciones y aportes laborales;

Nombre cuenta	2023	2022
Retenciones en la fuente	122.517	86.243
Caja compensación familiar icbf y sena	26.300	23.791
Fondos de pensiones	77.089	70.858
Retenciones y aportes de nomina	30.632	29.160
Otros (*)	2.857	2.782
Total	259.395	212.834

(*) Corresponde al saldo por pagar por concepto de embargo de un empleado.

Nota 17. Pasivos Financieros

El siguiente es el detalle de los pasivos financieros

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Bonos subordinados	\$ 400.000	400.000
Interés por pagar emisión de bonos	9.626	9.627
Total pasivos financieros	\$ 409.626	409.627

A corte del 31 de diciembre de 2023 la compañía cuenta con una emisión de bonos subordinados que corresponden a la cuarta emisión como se detalla a continuación:

Descripción	Cuarta emisión
Nominal	400.000
Fecha de emisión	2/04/2019
Fecha de vencimiento	2/04/2024
Tasa EA	11.00%
Periodicidad de pago	Trimestral

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Cuarta Emisión

Valor Nominal de cada bono	COP\$ 100 millones.
Plazo de oferta:	90 días calendario.
Oportunidad para el pago de los Bonos por los tenedores	Los bonos podrán ser pagados dentro de los noventa (90) días calendario siguientes a la fecha de emisión.
Forma de pago a la Comisionista	Los bonos deberán ser pagados mediante transferencia de fondos o cheque que deberá ser entregado en las oficinas de la comisionista o abonado en la cuenta corriente No. 470036187 del Banco de Occidente a nombre de Global Securities S.A.
Monto:	Hasta COP\$ 2.000 millones de pesos sin que este exceda el 50% del capital primario al momento de la emisión.
Pago Intereses:	Trimestre vencido.
Plazo de los bonos:	5 años no prepagables, contados a partir de la fecha de emisión para que pueda computar en el patrimonio técnico de Global Securities S.A.
Tasa:	Tasa fija 11% E.A.
Mercado Objetivo	Accionistas o sus cesionarios.
Fecha de emisión	Una vez se obtenga las autorizaciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, la Junta Directiva o el representante legal establecerá la fecha de emisión.
Ley de circulación, transferencia y negociación secundaria:	Los bonos son títulos nominativos y la transferencia de su titularidad se hará mediante anotaciones llevadas a cabo por el administrador de la emisión en el libro que designe para tales efectos. Los bonos serán ofrecidos mediante oferta privada, tendrán mercado secundario directamente por los tenedores y podrán ser negociados por sus tenedores legítimos de acuerdo con su ley de circulación. Las enajenaciones y transferencias de los derechos individuales se harán mediante registros en el libro de tenedores que para tal efecto designe el administrador de la emisión.

Nota 18. Obligaciones laborales

El siguiente es el detalle de los beneficios a los empleados:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Vacaciones consolidadas	\$ 269.988	228.236
Cesantías	269.475	230.929
Provisiones bonificaciones comerciales	119.325	44.273
Intereses sobre cesantías	31.145	25.719
Nomina por pagar	2.613	54
Total beneficios a los empleados	\$ 692.546	529.211

El aumento corresponde a las contribuciones asignadas por el ingreso de nuevo personal distribuido en las diferentes áreas de la organización, al mes de febrero de 2023, se da cumplimiento al pago de las obligaciones en cesantías e intereses de cesantías.

Nota 19. Pasivos Contingentes

El siguiente es el detalle de las provisiones por pagar:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Litigios e indemnizaciones (1)	\$ -	100.000
Diversos	22.723	121.539
Total pasivos estimados y provisiones	\$ 22.723	221.539

- (1) Durante el mes de noviembre de 2022 se recibió la notificación de un pliego de cargos por un aparente incumplimiento a una Orden Administrativa emitida por la SFC. Sobre este aspecto, se interpuso un recurso ante esa entidad, el cual no ha sido resuelto. Como medida de precaución, la administración

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

ordenó constituir una provisión por \$100 millones para cubrir esa posible contingencia, al cierre de 2023 esta provisión se materializó una vez radicada la multa de SFC.

(2) El siguiente es la relación de las provisiones diversas;

Nombre cuenta	2023	2022
Provisión Honorarios (*)	10.243	112.138
Provisión Servicios (**)	12.480	8.588
Contribuciones y afiliaciones	-	813
Total	22.723	121.539

(*) Corresponde a las provisiones causadas por concepto de honorarios jurídicos y asambleas de comités.

(**) Corresponde a la provisión por servicios de depósito central de valores.

Nota 20. Pasivos por Impuestos Corrientes.

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Impuesto por industria y comercio (ICA) (1)	\$ 67.579	52.534
Impuesto al valor agregado (IVA) (2)	316.703	268.824
Gravamen al movimiento financiero (GMF) (3)	16.393	5.330
Total cuentas por pagar	\$ 400.675	326.688

(1) El impuesto de industria y comercio se genera por la realización de las actividades industriales de forma directa o indirecta comerciales o de servicios que se desarrollan de manera permanente u ocasional, en las distintas ciudades, Bogotá, Medellín y Cali.

(2) Es un gravamen indirecto y de orden nacional que recae sobre el consumo de bienes y servicios. El IVA se aplica a las diferentes etapas del ciclo económico de la producción, distribución, comercialización e importación, este saldo corresponde al bimestre 6 del 2023 y 2022 respectivamente.

(3) Es un impuesto que entró en vigor a partir del 1 de enero del año 2001, el cual quienes están obligados a declarar el GMF son todas las personas naturales o jurídicas que realicen transacciones financieras en cualquier entidad bancaria. Los agentes de retención de este impuesto son las entidades bancarias vigiladas por la Superintendencia Bancaria, de Valores o de Economía Solidaria y el Banco de la República; entidades en las que se encuentra la cuenta de ahorros, corriente o de depósito, o en la cual se realizan los movimientos contables que tienen que ver con el traslado de dinero o recursos que están definidos en el artículo 871 del Estatuto Tributario.

Nota 21. Patrimonio

Capital

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 correspondía a \$7.163.561, conformado por 223.861.273 acciones de valor nominal \$32 pesos.

Conciliación de acciones en circulación

Año	Número de acciones al iniciar el año	Número de acciones suscritas	Número de acciones al finalizar el año	Valor nominal de la acción	Capital emitido
2023	223.861.273	-	223.861.273	32	7.163.561
2022	223.861.273	-	223.861.273	32	7.163.561

Reservas

De acuerdo con las normas vigentes, la compañía debe apropiarse un mínimo del 10% de las utilidades de cada ejercicio con el fin de establecer la reserva legal.

A continuación, se detallan las reservas a corte del 31 de diciembre de 2023 y 2022:

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Año	Valor inicial el año	Aumento reservas durante el año	Disminución reservas durante el año	Reservas al finalizar el año
2023	386.526	-	-	386.526
2022	285.469	-	-	285.469

Pérdidas acumuladas

Nombre cuenta	2023	2022
Ganancias acumuladas Ejercicios anteriores	-	(617.138)
Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	858.536	1.768.052
Resultados Acumulados Proceso De Convergencia A Niif	70.170	70.170
Total Pérdida acumulada (1)	928.706	1.221.084
Ajuste por conversión	234.969	234.969
Otros resultados integrales (2)	-	442.413

(1) Durante el año 2023 global realizo el enjuque de pérdidas y constitución reserva legal correspondiente al año 2021 y 2022 de acuerdo con la aprobación de asamblea acta 437 del 4 de octubre de 2023

(2) Otro resultado integral

Para el cálculo del otro resultado integral correspondiente al 2023 y 2022, se analizaron los movimientos por instrumentos financieros medidos a variación patrimonial.

Global Securities S.A. registra la diferencia que existe entre el valor de mercado de las inversiones disponibles para la venta y el valor presente del neto en libros al final del período, como una ganancia o pérdida acumulada no realizada, dentro de la cuenta de otro resultado integral.

En el momento que se presentan la venta de las acciones se reciclo parcialmente el (ORI) y se afectó directamente el PYG.

Durante noviembre de 2023 se realizó la activación de la acción NUAM en donde se liberaron 33.308 acciones de la Holding Bursátil Regional, lo que permitió que global realizara la cancelación del valor de las acciones a valor razonable en el (ORI) y se afectaran en el PYG.

Nota 22. Ingresos de actividades ordinarias

El siguiente es el detalle de los ingresos de actividades ordinarias:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Valoración de inversiones (1)	\$ 37.346	1.969
Servicios (2)	533.651	478.863
Rendimientos Financieros (3)	240.914	13.664
Comisiones y/o Honorarios (4)	14.344.044	14.948.861
Venta de Inversiones (5)	1.741.509	456.465
Dividendos y participaciones (6)	68.067	35.941
Total ingresos por actividades ordinarias netos	\$ 16.965.531	15.935.763

(1) Corresponde a la caída de precio reflejada en la valoración principalmente de los exponentes como Fabricato, bvc entre otros. Detalle de las valoraciones registradas;

Nombre cuenta	2023	2022
Valoración ingreso por instrumentos de patrimonio	176.196	176.499
Valoración gasto por instrumentos de patrimonio	(648.673)	(187.358)
Valoración por instrumentos de deuda	509.823	12.828
Total	37.346	1.969

(2) Corresponden a los ingresos por servicios prestados a los clientes tales como, dispersión a proveedores, traslados de comisión extrabursátil, costo en sucesiones y comisiones en traslados bancarios, la variación al cierre del año 2023 es dado a que la administración se enfocó en la atención y prestación de servicios a los clientes. El siguiente es el detalle por concepto;

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Nombre cuenta	2023	2022
Cobros Masivos Clientes	334.579	310.725
Traslados Comisión Extrabursátil	9.154	14.333
Sucesiones	158.860	117.926
Servicio Dispersión de proveedores	31.058	35.879
Total	533.651	478.863

- (3) Corresponde a los intereses ganados por los recursos entregados en garantía, que varían de acuerdo con el saldo promedio mantenido para el cumplimiento de las operaciones.
- (4) El siguiente es el detalle;

Nombre cuenta	2023	2022
Contrato de comisión (a)	5.143.259	5.887.187
Administración de fondos de inversión (b)	2.941.264	3.186.578
Administración de valores (c)	6.194.521	5.740.828
Banca de inversión	65.000	134.268
Total	14.344.044	14.948.861

- (a) La variación de la comisión para el año 2023 corresponde en gran medida por el movimiento de compras y ventas en las liquidaciones de los portafolios de los clientes administrados por Global Securities.
- (b) GSC cobra una comisión fija, descontada diariamente en los fondos de inversión y calculada con base en el valor neto de los inversionistas del día anterior, para el año 2023 la variación es negativa dado que el promedio administrado disminuyó. El siguiente es el detalle del ingreso;

Detalle	2023	2022
Comisión administración de fondos de inversión	2.939.091	3.134.564
Otras Comisiones (*)	2.173	52.014
Total	2.941.264	3.186.578

(*) Corresponde a comisiones a favor de GSC que son cobradas por el ingreso de nuevos clientes en los fondos de capital privado.

- (c) Para el año 2023 el incremento corresponde al aumento en las tasas por cobro de administración.
- (5) La principal variación tanto para el año 2023 y 2022 se da por la venta de las acciones que componen el portafolio y el reconocimiento de ORI producto de las acciones de la BVC.
- (6) Corresponde a los dividendos decretos por las acciones poseídas de la entidad de BVC y Grupo Cemargos.

Nota 23. Otros ingresos Operacionales

El siguiente es el detalle de otros ingresos:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Diversos (1)	\$ 285.857	527.475
Recuperación de deterioro (2)	422.601	833.069
Por venta de equipo muebles y enseres	4.861	279
Total otros ingresos	\$ 713.319	1.360.823

- 1) La información registrada en este rubro corresponde a ingresos de recuperación de gasto, intereses de préstamos a empleados, donaciones entre otros como se detalla a continuación:

	2023	2022
Recuperación gastos ejercicios anteriores (*)	267.043	361.005
Intereses préstamos empleados (**)	3.627	3.768
Recuperación gastos (***)	15.187	162.702
	285.857	527.475

Nota: la diferencia por valor de 110.554 de acuerdo con lo reportado en el CUIFF corresponde a lo indicado en la nota 11 subnumeral 4.

(*) La variación de este rubro corresponde al reintegro de provisiones del año 2022, por concepto de honorarios, bonificaciones laborales entre otros.

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

(**) Corresponde a la recuperación de gastos que son descontados a empleados como lo son el parqueadero, exámenes de AMV, entre otros.

(***) Corresponde a la venta de equipos que se encuentran totalmente depreciados, a pago de incapacidades de años anteriores y recuperación gastos por concepto parqueadero.

- (3) El incremento en la recuperación de deterioro se da a raíz del pago de dividendos de Ecopetrol el cual fue durante el abril de 2023 con una recuperación del 60% de la cartera. En 2022 la recuperación fue superior debido a el modelo manejado por la administración.

Nota 24. Gastos por beneficios a empleados

El siguiente es el detalle de los gastos por beneficios a empleados:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Salario integral	\$ 1.746.189	1.528.582
Sueldos (1)	3.805.627	3.387.987
Auxilio de transporte	91.230	77.931
Cesantías	352.354	313.477
Intereses sobre cesantías	37.830	31.611
Prima legal	348.862	311.144
Vacaciones	296.611	278.663
Bonificaciones (2)	743.086	788.304
Indemnizaciones	7.266	9.000
Aportes caja compensación familiar icbf y sena	303.533	286.340
Incapacidades	17.468	32.252
Dotación y suministro a empleados	34.004	28.462
Capacitación al personal	72.994	26.604
Aportes por salud	141.005	146.976
Aportes por pensiones	647.873	583.221
Otros beneficios a empleados (3)	1.069.900	549.388
Total gasto por beneficios a empleados	\$ 9.715.832	8.379.942

- (1) El aumento corresponde al ingreso de nuevo personal distribuido en las diferentes áreas de la organización debido a la atención de los requerimientos de la superintendencia financiera durante 2023.
- (2) La variación presentada en este rubro se debe a la gradual recuperación que han venido presentado las operaciones de bolsa y vinculación de inversionistas a los fondos de inversión lo que genera bonificaciones para el personal comercial.
- (3) Corresponde a la desalarización realizada en el pago mensual de nómina en donde los incrementos del año no hacen parte del básico del empleado.

Nota 25. Gastos por depreciación y amortización.

El siguiente es el detalle de gastos:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Depreciación		
Depreciación propiedad planta y equipo (1)	\$ 685.688	594.991
SubTotal	685.688	594.991
Amortización		
De información-Bloomberg (2)	210.435	196.953
Seguros- infidelidad y riesgos financieros (3)	373.612	318.442
Amortización activos intangibles (4)	391.600	411.511
SubTotal	975.647	926.906
Total gastos	\$ 1.661.335	1.521.897

- (1) El siguiente es el detalle por gasto en propiedad planta y equipo;

Nombre cuenta	2023	2022

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Edificios	522.961	487.669
Equipo de Oficina	1.992	4.378
Equipo informático	160.735	102.944
Total	685.688	594.991

- (2) Este servicio corresponde a las pantallas informativas del mercado.
(3) Corresponde al valor de la póliza IRF que es renovada 1 vez por año.
(4) El siguiente es el detalle por los activos intangibles;

Nombre cuenta	2023	2022
Programas y aplicaciones informáticas	326.486	354.021
Licencias	65.114	57.490
Total	391.600	411.511

Nota 26. Otros gastos

El siguiente es el detalle de los otros gastos

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Servicios de administración e intermediación (1)	\$ 878.414	731.998
Seguros	1.428	42.802
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones (2)	20.799	55.534
Comisiones (3)	977	121.038
Legales	5.274	6.145
Honorarios (4)	2.007.358	2.177.196
Impuestos y tasas	177.515	128.705
Arrendamientos	30.842	57.840
Contribuciones afiliaciones	193.248	213.455
Mantenimiento y reparaciones	535.298	409.573
Adecuación e instalación	6.728	25.805
Deterioro (Provisiones) (5)	378.299	457.617
Multas y sanciones litigios indemnizaciones (6)	100.000	321.002
Diversos (7)	2.264.901	2.145.744
Total otros gastos	\$ 6.601.081	6.894.454

- (1) Varía de acuerdo con las operaciones realizadas por medio de la bolsa de valores de Colombia (bvc), la custodia de títulos y los servicios de pantalla bloomberg.
(2) Corresponde al crédito que fue otorgado por el banco de occidente como se indica en la nota 15.
(3) Para el año 2022 corresponde al valor de comisión por el traspaso de bases de datos de clientes provenientes de la entidad Ualet S.A para la administración de su portafolio en Global Securities.
(4) El detalle de los gastos de honorarios es el siguiente;

Nombre de cuenta	2023	2022
Junta Directiva	397.200	316.900
Revisoría fiscal y auditoría externa (*)	161.317	442.580
Asesorías jurídicas	249.313	290.249
Asesorías financieras	2.849	22.502
Otros (**)	1.196.679	1.104.965
Total gastos honorarios	2.007.358	2.177.196

(*) Para el año 2022 el incremento esta dado por la facturación recibida por la auditoría externa KPMG.

(**) Corresponden a las asesorías técnicas, mantenimiento de programas Core (oyd,encuenta,markers, ariaxa), Calificadora de riesgos, Comisiones comerciales externos.

- (5) Corresponde al deterioro registrado por el año 2023 de por 24.251 clientes relacionados en cobro administración valores, honorarios, servicios y comisiones de acuerdo con las cuentas por cobrar como se detalla en la Nota 8 Cuentas por cobrar, numeral 7 vencimiento cuentas por cobrar.
(6) El 21 de julio de 2023 la Superintendencia Financiera de Colombia por medio de la resolución 1010 del 4 de agosto de 2022, sanciona a Global Securities S.A. con una multa de \$200.millones de pesos, con fundamento en el acto administrativo 2021177874-041-00 debido a las dificultades que se presentaron en la generación y procesamiento de las fichas técnicas. Este pago se realizó el día 01 de

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

agosto de 2023, la afectación del pyg para el año 2023 solo correspondió a \$100. Millones de acuerdo con la provisión ya registrada durante 2022.

(7) El detalle de los gastos diversos es el siguiente:

Nombre de cuenta	2023	2022
Servicio de aseo y vigilancia	54.079	44.465
Publicidad y propaganda	6.146	8.070
Relaciones publicas	54.248	20.623
Servicios públicos	142.394	161.314
Gastos de viaje	71.212	45.912
útiles y papelería	7.530	25.570
Publicaciones y suscripciones	14.528	3.711
Donaciones	793	586
Gastos bancarios	115.247	70.776
Otros (*)	1.753.245	1.713.495
Riesgo operativo	45.479	51.222
Total gastos diversos	2.264.901	2.145.744

(*) En los otros gastos se encuentran incluidos conceptos como gastos por atención a clientes, envíos de correos y telegramas, relaciones públicas, servicio de aseo y viáticos, prorrato en gastos de impuestos (IVA) entre otros.

Nota 27. Ingresos financieros

El siguiente es el detalle de otros ingresos:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Rendimientos cuentas de ahorros (1)	174.133	138.867
Rendimientos encargados fiduciarios (2)	121.604	23
Total ingresos	295.737	138.890

(1) Corresponde a los intereses recibidos por cuentas de ahorros de acuerdo con los saldos disponibles en bancos y tasas definidas por el banco.

(2) Corresponde a los intereses recibidos por el dinero depositado como garantía en la cámara central de contraparte.

Nota 28. Costos Financieros

El siguiente es el detalle de otros gastos:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Intereses Bonos Subordinados (1)	42.293	97.992
Gasto por compromisos en operaciones TTV(2)	-	1.776
Total Costos financieros	42.293	99.768

(1) Corresponde al reconocimiento de los gastos financieros por los intereses pactados en la emisión de los bonos subordinados con base en el reglamento. Ver nota pasivos financieros.

(2) Corresponde al gasto por valoración en una operación simultanea activa con el emisor ISA.

Nota 29. Balance Fiduciario - Cuentas de orden deudoras y acreedoras

El siguiente es el detalle de los recursos de clientes administrados por GSC.

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Disponible- Bancos (1)	97.652.014	67.569.430
Cuentas por cobrar (2)	41.190.505	24.093.448
Cuentas por pagar (3)	(138.842.519)	(91.662.878)
Total Balance Fiduciario	-	-

(1) El siguiente es el detalle de los recursos distribuidos en las diferentes entidades financieras

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Nombre banco	2023	2022
Banco de Occidente S.A.	44.253.705	35.592.176
Bancolombia S.A.	9.195.607	6.792.008
Banco de Bogotá S.A.	13.428.572	6.709.690
Banco Davivienda S.A.	1.996.216	2.324.549
Banco Agrario de Colombia S.A.	1.938.197	2.365.317
Banco Colpatría S.A.	1.339.984	271.504
Banco BBVA S.A.	15.912.331	8.640.959
Banco Popular S.A.	760.613	740.732
Banco Itaú Corpbanca Colombia S.A.	5.952.985	1.585.152
Banco Caja Social S.A.	913.944	595.200
Banco de la Republica	1.959.860	1.952.143
Total	97.652.014	67.569.430

(2) Corresponde a las compras y ventas por cumplir en operaciones realizadas con los clientes.

(3) Corresponde al saldo de la cartera crédito de los clientes.

El siguiente es el detalle de las cuentas deudoras y acreedoras:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Balance Fiduciario		
Títulos de Tesorería	12.496.955	24.370.280
Otros títulos emitidos	8.908.396	9.516.556
Acciones	483.513.547	755.737.705
Otros emisores nacionales	211.568.826	81.276.918
Subtotal Cuentas deudas fiduciarias	716.487.724	870.901.459
Bolsa de Valores de Colombia	-	586.748
Simultaneas Pasivas	-	1.244
Credicoorp Capital -Ver nota 8	78.484	78.407
Subtotal cuentas deudoras	78.484	666.399
Total cuentas deudoras	716.566.208	871.567.858
Cuentas Acreedoras (1)	-	415.000
Total cuentas acreedoras	-	415.000

(1) Corresponde a los terceros con los que actualmente global tiene un proceso jurídico.

Nota 30. Impuesto a las ganancias

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto sobre la renta del período comprende el impuesto sobre la renta corriente y el impuesto diferido. Este impuesto se reconoce en el estado de resultados.

El cargo por impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance general. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones asumidas en las declaraciones de impuestos presentadas respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

De conformidad con el artículo 7 de la Ley de Inversión Social 2155 de septiembre de 2021, la tarifa general del impuesto de renta del año gravable 2022 para personas jurídicas será del 35% (Artículo 240 del ET). De igual forma, esta norma adicionó el parágrafo 8 al artículo 240 del ET, en el cual se estipula que las entidades financieras como Global Securities S.A. deberán liquidar unos puntos adicionales al impuesto de renta y complementario durante los siguientes cuatro años a partir de 2022. Desde el año gravable 2022, se adicionará un 3% sobre la tarifa general del impuesto, y así quedará del 38 % para los años gravables 2022 al 2025 (35 % de la tarifa general + 3 % de sobretasa), esto, para aquellas sociedades que tengan una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT.

Recientemente, el artículo 240 del E.T. fue modificado en su totalidad por el artículo 10 de la Ley 2277 de 2022, con lo que se estableció en el parágrafo 2 que, a partir del 2023, la sobretasa que deberán liquidar entidades

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

financieras como Global Securities S.A., será de cinco (5) puntos adicionales al impuesto sobre la renta y complementarios durante los periodos gravables 2023, 2024, 2025, 2026 y 2027 siendo en total la tarifa del cuarenta por ciento (40%).

Los puntos adicionales de los que trata el presente párrafo solo son aplicables a las personas jurídicas que, en el año gravable correspondiente, tengan una renta gravable igual o superior a ciento veinte mil (120.000) UVT.

Para determinar la provisión de impuesto de renta y complementarios la Compañía realizaba el cálculo a partir de la utilidad gravable, esto, debido a que a partir del año 2021 la tarifa de renta presuntiva se redujo a 0%.

La Compañía solo compensa los activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes, si existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto, o bien, realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente.

El Impuesto de industria y comercio y avisos y tableros podrá tomarse como descuento tributario en el impuesto sobre la renta, hasta el 50% del impuesto efectivamente pagado en el respectivo año gravable, por los años 2022 y 2023. A partir del 2024 ya no se podrá tomar como descuento este impuesto.

El gasto por impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprende lo siguiente:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Renta y complementarios	\$ -	-
Total pasivos por impuestos corrientes	\$ -	-

La depuración del impuesto de renta es la siguiente

	2023	2022
Utilidad	64.600	539.416
Depuración fiscal	100.820	(877.859)
Utilidad/Pérdida depurada	165.420	(338.443)
Gastos no deducibles	501.566	111.309
Ingresos no constitutivos de ingresos ni ganancia ocasional	(940.710)	(220.498)
Utilidad/Pérdida líquida	273.724	447.632
Compensación pérdidas fiscales	-	-
Total Utilidad/pérdida líquida	273.724	447.632
Tasa impositiva	35%	35%
Impuesto de renta	-	-
Descuento tributario industria y comercio	-	-
Impuesto a pagar	-	-

Global Securities entre sus gastos no deducibles incluye conceptos como indemnizaciones, multas y sanciones, deterioros no deducibles, gasto impuesto de renta, entre otros. En cuanto a los ingresos no constituidos de renta ni ganancia ocasional (INCRNGO) se incluyen dividendos recibidos de la bolsa de valores y recuperación de deterioros que no fueron objeto de deducción en los años anteriores.

Nota 31. Administración de riesgos

Se presenta el informe correspondiente a la gestión realizada por el área de Riesgos, los criterios, políticas y procedimientos utilizados para la evaluación y administración de los riesgos asociados al negocio durante lo ocurrido del 2023.

Nota 32. Partes relacionadas

De acuerdo con la NIC 24 se entiende como parte relacionada relacionadas aquellas en las cuales una de las partes tiene la habilidad de controlar la otra parte o de ejercer influencia significativa sobre las decisiones operativas y financieras. Los estados financieros de Comisionista incluyen el contrato de prestación de servicios, en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa.

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Concepto	2023	2022
Órganos de administración		
Junta directiva	226.600	181.100
Comités	170.600	135.800
Total pago a directivos	397.200	316.900

Las operaciones y movimientos ejecutadas cumplieron a cabalidad con las directrices normativas del mercado de valores y políticas internas asociadas a operaciones con vinculados.

Saldos con accionistas a 31 de diciembre 2023.

ACCIONISTA	TOTAL ACCIONES	PARTICIPACIÓN	Valor
Acción Sociedad Fiduciaria S.A. Vocera y Administradora del Fideicomiso Gestión Independiente P.A.	172.419.087	77,02%	8.895.373
Servisatelite S.A.S.	18.200.000	8,13%	938.969
Juan Carlos Gómez Gómez	12.390.183	5,54%	639.839
Clan of Skys S.A.	5.600.001	2,50%	288.736
Seed Investment S.A.S	4.200.001	1,88%	217.129
María Helena Hernández Frieri	4.417.178	1,97%	227.524
Sandra Liliana Rosales Posada	1.540.850	0,69%	79.691
Rafael Andrés Vargas	1.466.730	0,66%	76.226
María Constanza García Bernal	1.304.640	0,58%	66.987
Alejandro Cuervo Cardenas	770.425	0,34%	39.268
María del Pilar Sarmiento	770.425	0,34%	39.268
Miriam Roberta Wellons	473.581	0,21%	24.254
Zamira Kronfly Velásquez	308.170	0,14%	16.169
Cesar Gabriel Hernández F.	2	0,00%	-
TOTALES	223.861.273	100,00%	11.549.433

Saldos de sociedad comisionista con los fondos de inversión.

Concepto	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
FIC FACTURAS	170.008	292.022
FIC INMO 1	37.870	33.348
FIC INMO 2	37.869	44.704
FIC FACTORING	1.873	1.912
FIC MESFIX	227.317	5.051
FIC RENTA CREDITO	247.124	294.970
FIC TAURUS	197.977	187.944
FIC TITULOS VALORES	645.070	951.170
FIC VISTA	728.574	638.411
FIC CREDIT	370.240	404.952
FIC ACCIONES	216.926	28.296
FIC TECHO	58.244	55.952
Total pago a directivos	2.939.092	2.938.732

Nota 33. Orden administrativa SFC.

La Superintendencia Financiera de Colombia en uso de sus facultades de supervisión, estimó pertinente iniciar un proceso de monitoreo a la compañía tendiente a validar la situación de los Fondos de Contenido Crediticio administrados por Global Securities, así como el cumplimiento regulatorio aplicable, tal y como se detalla en la Orden Administrativa 2021234414-000-000.

Como resultado de dicho monitoreo, este ente regulador pudo evidenciar algunas debilidades en relación con la forma en que GSC realizaba la **custodia de títulos**, la **gestión de riesgo de crédito**, y su efecto en la **provisión de estos** que componen el portafolio de estos Fondos, recaudo de flujos asociado a los Fondos, y manejo de la información.

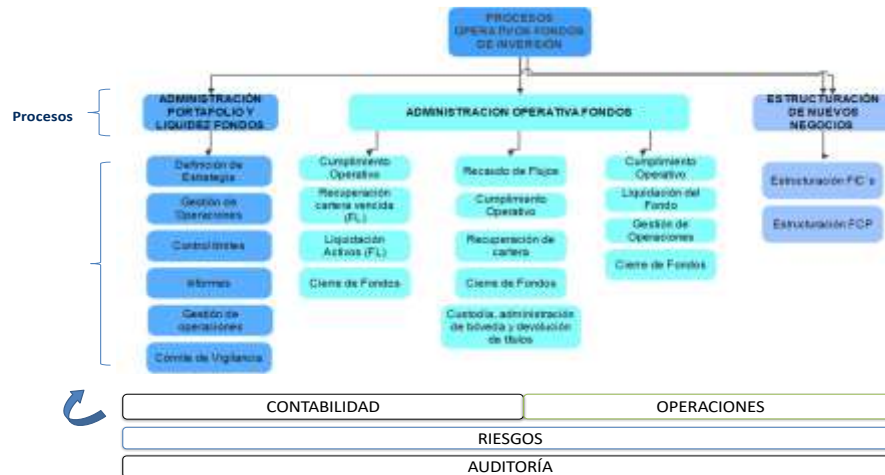
GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Por lo anterior, la Superintendencia Financiera de Colombia consideró necesario adoptar las siguientes ordenes administrativas, sobre las cuales la compañía dio cumplimiento a cada una de ellas de la siguiente manera:

- Ajuste de políticas y procesos

Se rediseñaron todos los procesos y procedimientos de los Fondos de Crédito incorporando un esquema de controles más robusto, fortaleciendo la estructura organizacional con personal especializado y experimentado en el manejo de Fondos de Contenido Crediticio. En la siguiente gráfica ilustramos de manera resumida los procesos adoptados:



Sobre el manual de Riesgo de Crédito, se hicieron ajustes en temas tales como periodicidad de la evaluación de emisores y pagadores, ajuste por valoración, CALIFICACION DE LAS PERSONAS JURIDICAS COMO PAGADORES responsabilidades de los comités de riesgos y de inversiones y su conformación, modelo de evaluación de emisores y contrapartes y fortalecimiento de los reportes a la Junta Directiva. Lo comentado anteriormente, fue aprobado por la Junta Directiva de la entidad.

- Reproceso y valorización de la Unidad

El efecto en provisión de los títulos que conforman el portafolio, origino cambios en el valor de la unidad por ello se reproceso el cálculo de esos valores de la vigencia enero de 2020 a diciembre de 2021.

Con relación al reproceso de la unidad, sobre el particular se procedió con el análisis de la información del periodo solicitado por la Superintendencia Financiera adelantando las siguientes actividades:

1. Extracción de información de los sistemas Core (Human Software – Makers):
 - a. Características faciales de los portafolios diarios del periodo comprendido.
 - b. Valor presente, Valor de compra y de mercado de cada título valor.
 - c. Número de unidades en circulación, valor de la unidad de cierre y valor del Fondo.
 - d. Movimientos de aportes y retiros que se realizaron para cada uno de los fondos, tanto en pesos como en unidades.
2. Se identificó la provisión de cada uno de los títulos reportada en el Formato 351.
3. De la plataforma GSC Cash, herramienta de pagos y recaudos de la compañía, se extrajo el recaudo proveniente de los pagos que hicieron los deudores y se les aplicó a cada una de sus obligaciones, determinando así la altura de mora si fuera pertinente.
4. Del aplicativo contable, se tomó el balance diario de cada Fondo.
5. Para el cálculo del nuevo valor de la unidad, se tomaron las fuentes de datos anteriores y se realizó el siguiente procedimiento:
 - a. Se contrastó el valor del portafolio importado de cada FIC, tanto a valor de mercado como a valor presente, contra los registros contables.
 - b. Se contrastó el valor del fondo contra el cierre contable diario.
 - c. Se contrastó la cantidad de unidades en circulación y el valor de la unidad de cierre de cada día contra las tapas diarias de cierre; para asegurar la consistencia de este dato, se verificó que la cantidad de unidades en circulación y valor de la unidad de cierre extraídas fuera igual al valor de cierre del FIC.

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

- d. Se calculó el valor de deterioro diario de cada título con base en la altura de mora que presentara.
 - e. La altura de mora se estableció a partir de la fecha de vencimiento de cada pago y se verificó que, si el pago no estaba recaudado en los archivos de GSC Cash, se calculaba, con base en el porcentaje de mora reglamentado, el valor de deterioro que debía tener. Asimismo, se incorporó el Ajuste Por Valoración APV de acuerdo con el modelo establecido por el área de Riesgos incluyendo a personas naturales.
 - f. Se calculó el nuevo valor de la unidad de todos los FICs para el período en consideración.
6. Se convirtieron en unidades al valor de la unidad transmitida en la fecha de operación.
 7. Se comparó el valor de la unidad reportado con el valor de la unidad calculado.
 8. Se identificaron los clientes que realizaron movimientos de retiros o constituciones, con el fin de identificar el valor que le afectaba a cada uno de ellos

- Resarcimiento a clientes

Todo lo expuesto anteriormente, se procesó en un sistema que se desarrolló internamente sobre SQL con el fin de garantizar el aseguramiento y la calidad de la información así como su resultado, el cual se dio de la siguiente manera:

El valor que se detalla en el cuadro siguiente, corresponde al resarcimiento que asumió la sociedad comisionista Global Securities S.A como administrador de los Fondos de Crédito como consecuencia de la revisión ordenada a la valoración de las inversiones y que fue abonado a la cuenta de inversión de cada uno de los clientes afectados tal y como se evidencia en los extractos enviados a los inversionistas, este proceso se efectuó el 24 de mayo de 2022, así

FIC Facturas	\$ 36,812,109.6
FIC Títulos Valores	\$ 201,251,015.3
FIC Renta Crédito	\$ 57,658,967.8
Total	\$ 295,722,092.7

Con base en el resultado del punto anterior y dando cumplimiento a lo ordenado, la Compañía procedió inicialmente a efectuar la provisión del caso y que como se informó en el párrafo anterior fue abonado a los inversionistas que se vieron afectados por haber efectuado transacciones de **aportes o retiros a un valor de unidad diferente del recalculado.**

- Informe KPMG y Valoración

En atención a lo establecido por el ente de Vigilancia, la Compañía decidió contratar a la firma de Auditoría KPMG Advisor, firma reconocida a nivel mundial, con el propósito de garantizar los requerimientos de la SFC en su orden administrativa. El detalle del informe se encuentra en nuestra página web a disposición de los inversionistas, a quienes, mediante asamblea de cada uno de los Fondos, se dio a conocer el resultado de dicho informe. Sobre este particular, se diseñó un plan de acción, el cual fue presentado y aprobado por la Junta Directiva de la entidad, tal y como consta en el acta correspondiente de dicho órgano de dirección, así como por la Superintendencia Financiera de Colombia que a la fecha se encuentra cumplido en su totalidad.

En el mes de octubre de 2022, una vez se da cumplimiento al plan de acción propuesto por la compañía, nuevamente KPMG inicia un proceso de verificación del cumplimiento de este, confirmando que las actividades allí planteadas se llevaron a cabo. El detalle del informe se encuentra disponible en nuestra página web para su consulta. Las conclusiones de la labor adelantada por parte de la auditoría externa se expusieron directamente por KPMG en asambleas de inversionistas de cada uno de los fondos de crédito el 21 de octubre de 2022.

Posterior a finalizar el proceso de retransmisión, se adelantó un proceso de revisión final por parte de la Auditoría Externa KPMG, donde se evalúa la metodología de valoración, provisiones y demás factores que se reportan en los tres formatos mencionados y con base en esto, cerrar el capítulo del año 2021.

El pasado 8 de junio de 2023, la Superintendencia manifestó a través de una comunicación que se encontraba de acuerdo con el informe de KPMG, manifestando que la auditoría externa cubrió “todos los aspectos que fueron objeto de la orden administrativa respecto de los fondos de inversión colectiva (en adelante “FIC”) que invierten en títulos de contenido económico – TCE y que administra GSC”.

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Con motivo de lo anteriormente mencionado, el día 20 de junio de 2023 se remitió citación de primera instancia a los inversionistas para celebrar una nueva asamblea, que tenía como objetivo presentar el informe final elaborado por la Auditoría Externa KPMG, sin embargo, en dicha sesión no se logró alcanzar el quórum necesario para deliberar según el reglamento del fondo. Por lo anterior, se citó una sesión de segunda convocatoria, el pasado 23 de junio de 2023, en la cual, se podría decidir válidamente con un número plural de inversionistas cualquiera sea el porcentaje de participación que estos representen. En dicha sesión se presentaron las conclusiones derivadas de la evaluación de los planes de acción y mejoras que habían sido propuestos en informes anteriores, donde KPMG manifestó que no existían hallazgos adicionales que llamaran su atención.

- Retransmisión de Información

Una vez se hizo el reproceso de la unidad y se emitieron los informes de la auditoría externa, se dio cumplimiento a la instrucción de retransmitir a la Superintendencia Financiera de Colombia los formatos 19 “Informe diario fondo común”, 351 “Composición del Portafolio de Inversión” y 523 “Informe diario de rentabilidades” para el año 2021.

En ese sentido, para la fecha de presentación de este informe, se adelantó este proceso hasta el mes de diciembre de 2021, lo anterior, con acompañamiento del ente regulador y con validaciones que garantizaran la integridad en la información.

No obstante, lo anterior, se identificó que en particular el formato 523 denominado “Informe diario de rentabilidades”, para el año 2022 también era sujeto de retransmisión, toda vez, que, en dicho formato, se presentan rentabilidades largo plazo, como es el caso de: rentabilidad mensual, semestral y anual, que dado el reproceso del valor de la unidad tendrían modificaciones. A la fecha de presentación de este informe, el formato se encuentra retransmitido hasta el día 16 de agosto de 2022, y espera ser culminado a más tardar el próximo 5 de agosto del 2023.

Con respecto a las Fichas Técnicas, a la fecha de presentación de este informe ya han sido republicadas en la página web de la sociedad lo correspondiente al año 2021 y 2022, dando por finalizado este proceso.

Mediante comunicación recibida por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia con referencia 2021234414-236-000 del 8 de junio de 2023, este ente de vigilancia y control dio por recibido el informe de la Auditoría Externa KPMG, donde consta el cumplimiento de cada uno de los puntos establecidos en la Orden Administrativa en mención. En este mismo sentido, el resultado de dicho informe se presentó en las asambleas de inversionistas de cada fondo de CE dejando constancia en las respectivas actas.

Cierre de Ordenes administrativas

El 19 de septiembre de 2023 recibimos de la Superintendencia Financiera de Colombia con los números de oficio 2021234414-249-000 y 2021001017-099-000, el cierre de las ordenes administrativa relacionadas con la Sociedad Comisionista de Bolsa de con las fichas técnicas y valoración del portafolio de los fondos TCE luego de cumplir con lo ordenado en dichas órdenes.

Nota 34. Gobierno corporativo

Junta Directiva y Alta Gerencia

De acuerdo con las normas de orden nacional y estándares internacionales de Buen Gobierno Corporativo, Global Securities S.A. adopta políticas de buen gobierno para el adecuado manejo de cada una de las actividades que desarrolla. A continuación, se indican las gestiones realizadas sobre cada uno de los siguientes temas:

La Junta Directiva de Global Securities S.A., es consciente de los riesgos inherentes del negocio y tiene conocimiento del detalle de cada uno de ellos, teniendo en cuenta que su responsabilidad es la dirección estratégica para la administración de estos y definición de los niveles globales de riesgos que puede asumir Global Securities S.A. en las diferentes líneas de negocio.

Su participación en la administración de dichos riesgos comprende las siguientes actividades:

- Determinar las políticas y el perfil de riesgos de Global Securities S.A.
- Conocer y comprender los riesgos que asume Global Securities S.A. en su operación.
- Aprobar el manual de funciones y la estrategia de la administración de riesgos (aceptación y cubrimiento de riesgos).
- Establecer procedimiento y periodicidades para el reporte de informes.

GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

- Garantizar la existencia de un capital necesario que soporte el riesgo global asumido por Global Securities S.A.
- Velar por la independencia de las áreas de negociación, operaciones, administrativa y de riesgos.
- Proveer los recursos necesarios para la administración de riesgos.
- Establecer programas de capacitación permanente al personal del área de Riesgos.
- Aprobar la apertura de nuevas líneas de negocios teniendo en cuenta los riesgos en los que se incurre al hacerlo y aprobación de límites. Como apoyo a la Junta Directiva en las responsabilidades anteriormente detalladas, se cuenta con un Comité de Riesgos que se reúne de manera periódica, y posee las siguientes funciones:
 - a) Metodología para la identificación, medición, control, monitoreo y reporte de los distintos riesgos de las líneas de negocio, actuales y futuras.
 - b) Límites de exposición de riesgo por líneas de negocio, operaciones y funcionarios, en forma individual y consolidada.
 - c) Reasignación de recursos entre las áreas de negociación, en función de los resultados que se obtienen en las diferentes pruebas y el valor en riesgo en que incurren.
 - d) Evaluación de los resultados arrojados por la calificación del mapa de riesgos, especialmente los catalogados como riesgos “extremos”.
 - e) Evaluación de propuestas presentadas por el Gerente de Riesgos, relacionadas con modificaciones o creación de nuevas políticas y procedimientos de administración de riesgos, de acuerdo con los análisis efectuados por el área a su cargo.
 - f) Evaluación de los modelos, parámetros y escenarios (*stress y back*) que habrán de utilizarse para llevar a cabo la medición, control y monitoreo de los riesgos, así como también para tomar acciones preventivas o de mitigación del riesgo y de esta forma limitar la exposición (políticas de VAR, *stop los*, colchones de liquidez), ajustar el perfil de riesgo y estructurar el plan de contingencia.
 - g) Régimen de excepciones de los límites de exposición de riesgo previamente establecidos, determinando la documentación y los niveles de aprobación y autorización requeridos.
 - h) Revisión de informes sobre la gestión de riesgos.
 - i) Seguimiento permanente a las exposiciones de riesgo, verificando la implementación de procedimientos para su administración.
 - j) Velar por el cumplimiento efectivo de las políticas establecidas por la Junta Directiva.
 - k) Velar por que las etapas y elementos de los diferentes sistemas de administración de riesgo se cumplan con las disposiciones señaladas en la normatividad vigente y las políticas definidas por la Junta Directiva.
 - l) Adoptar, implementar y difundir los planes de acción para eventos de contingencia por caso fortuito o fuerza mayor, que impidan el cumplimiento de los límites de exposición de riesgos establecidos.

34.1 Políticas y división de funciones

Se tiene plenamente identificada en el organigrama de Global Securities S.A., el área de Riesgo que actúa con completa independencia respecto de las áreas de negociación y de contabilización siendo su reporte en forma directa al Comité de Riesgos.

Las políticas de administración de riesgos han sido diseñadas con la finalidad de responder oportunamente a la estrategia impartida por los accionistas de Global Securities S.A., dando cumplimiento a la metodología definida, por lo anterior, es importante aclarar que en consecuencia de la estrategia actual de crecimiento, en la cual se pretende no solo incrementar y segmentar la base de datos de clientes potenciales, sino también incrementar la oferta de productos, principalmente los relacionados con los fondos de inversión colectiva, se ha ejecutado una importante labor en el análisis de los riesgos que implican la oferta de nuevos productos, y la estructuración de nuevos procesos y políticas ajustados a los mismos y al sistema de control interno.

Adicional a lo anterior, Global Securities S.A. cuenta con un equipo de trabajo sólido, especializado en la gestión de riesgos, con el propósito de desarrollar permanentemente los ciclos de medición, control y monitoreo para cada tipo de riesgo a los que se expone la Comisionista en el mercado.

34.2 Reportes a la Junta Directiva

Con el propósito de entregar información oportunamente a la Junta Directiva, las diferentes áreas de Global Securities S.A., preparan los informes necesarios para poner en conocimiento los aspectos más relevantes de la situación de la Comisionista, algunos de los informes son de periodicidad mensual, y otros se reportan en el momento en que se presente una situación de cambios que afecte la Compañía.

GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Los siguientes son los informes que se presentan a la Junta Directiva.

34.2.1 Riesgos

- Indicadores de la evolución durante el último mes de los riesgos de mercado, crédito, liquidez, operativo, entre otros.
- Cumplimientos de los límites internos y legales, operaciones poco convencionales o por fuera de las condiciones de mercado.
- Indicadores de alertas tempranas, riesgos más destacables, los cuales se analizan individualmente por producto con la finalidad de hacer más eficiente el proceso de toma de decisiones.
- Sumado a los informes anteriores, como parte de la responsabilidad y gestión del área de Riesgos, se proporcionan informes de carácter diario, en los cuales se monitorea para algunos casos en tiempo real el cumplimiento de las disposiciones, y se comunica en el momento en que considere prudente por medios como el correo electrónico, entre otros.

34.2.2 Sarlaft

Informe mensual de vinculaciones y gestión en sistemas de administración de lavado de activos y financiación del terrorismo

34.2.3 Contabilidad

Estados Financieros y estados de pérdidas y ganancias mensuales.

34.2.4 Recursos Humanos

De acuerdo con el proceso de selección que actualmente tiene la compañía se tienen criterios técnicos y humanos que nos permiten vincular funcionarios con altos estándares para el adecuado desarrollo de la función contratada. Para el caso de los funcionarios que hacen parte del área de riesgos se aplicaron los criterios establecidos los que nos permite confirmar que son idóneos para el cumplimiento de las actividades indicadas en esta área de la empresa.

34.2.5. Auditoria

La Auditoría Interna realiza su monitoreo de forma continua por medio de las diferentes reuniones con los líderes de áreas en los espacios que la Administración garantiza para tal fin, estando al tanto de las diferentes operaciones o situaciones particulares de la Comisionista. El manual de Auditoría nos da las funciones y lineamientos relacionados con el alcance, objetivo, responsabilidad, metodología y actividades propias de la función, teniendo en cuenta las normas y estándares para la práctica profesional del Instituto de Auditorías Internas (IIA) y las prácticas líderes en Auditoría Interna; es por esto que mediante el Plan de Auditoría, las actividades de monitoreo definidas, y la gestión al cumplimiento de los diferentes requerimientos, damos cumplimiento a las revisiones requeridas tanto internas como externas.

Con la emisión de informes de Auditoría que contienen nuestras situaciones identificadas y oportunidades de mejora asociadas al cumplimiento de los componentes del Sistema de Control Interno como parte integral de la gestión y del valor agregado que damos en GSC, mediante el apoyo a los dueños de los procesos y el monitoreo permanente de controles claves que minimizan los riesgos, incluyendo las diferentes evaluaciones a los sistemas de administración de riesgos, cumplimiento operativo, evaluación a la actividad de transmisiones, revisión de partes relacionadas y vinculados económicos, revisión a la gestión contable y tributaria, revisión a la administración del SAC, entre otras.

34.2.6. Operaciones

Actualmente la compañía cuenta con mecanismos que le permiten constatar que las operaciones que se hacen en desarrollo del contrato de comisión cumplen con las condiciones pactadas en el momento que se ejecuta el deber de asesoría con nuestros clientes. Para el efecto, se cuenta con una plataforma de enrutamiento electrónico para operaciones de Renta Variable de contado, que no permite operar sin que se tengan los recursos disponibles, lo que mitiga el riesgo en este aspecto. Por otro lado, se estructuró una función al interior del área de Operaciones denominada LEO, donde diariamente se revisan los medios verificables de las operaciones permitiendo confirmar que se cumplan los requisitos y compromisos pactados con los clientes al momento de la negociación.

GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Lo anterior, sin perjuicio a la labor que desarrollan las áreas de control sobre este aspecto.

34.2.7. Infraestructura tecnológica

Global Securities S.A., cuenta con un área de tecnología cuya estructura organizacional está diseñada para dar soporte y apoyo a todas las áreas, con el objetivo de facilitar los procesos que permitan el adecuado y oportuno desarrollo de las responsabilidades de cada área. Las áreas de Riesgos y Auditoría Interna en Global Securities S.A se apoyan en los sistemas de información, el área de sistemas permanentemente se encuentra en una labor de desarrollo de mecanismos que faciliten el procesamiento de información integra, de manera ágil y oportuna, que le permita a los departamentos de control analizar los riesgos y ejecutar las diferentes pruebas de controles, teniendo en cuenta factores que afectan el desempeño eficiente como volúmenes y complejidad de la información a procesar.

De esta manera la infraestructura tecnológica actual, permite adecuadas revisiones tanto por tipo de operación y transacción como por el volumen y estadísticas de estas.

Nota 35. Cesión de activos pasivos y contratos

En la asamblea extraordinaria de accionistas celebrada el 29 de julio de 2022 (Acta 87), el presidente de la asamblea somete a aprobación a los señores accionistas la cesión de la totalidad de activos pasivos y contratos de Global Securities S.A. Comisionista de bolsa, en los términos indicados, siendo aprobados por uniformidad y previa verificación del quorum, con el voto favorable de doscientos veintitrés millones trescientos ochenta y siete mil seiscientos noventa y dos (223.387.692) equivalentes al 100% de los votos de las acciones presentes y verificadas en la asamblea a favor de Progresión Comisionista de Bolsa S.A. Con la simultanea compra del 30% de las acciones de Progresión Comisionista de Bolsa S.A. por parte de Global Securities Comisionista de Bolsa S.A. y se encuentra en proceso la solicitud de aprobación por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia.

El día 28 de octubre de 2022, se recibe por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia el requerimiento radicado con el No. 2022157398-004-000, en cual se solicita organizar una reunión con las dos sociedades participantes de la operación con el propósito de alinear los criterios y recomendaciones de supervisión dirigidos al cedente como a la cesionaria.

Desde la asamblea extraordinaria de accionistas celebrada el 29 de julio de 2022 (Acta 87), se aprobó de manera unánime la cesión de la totalidad de activos, pasivos y contratos de Global Securities S.A. Comisionista de bolsa, a favor de Progresión Comisionista de bolsa S.A.

El día 25 de enero de 2023, se recibe por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia el requerimiento radicado con el No. 2022156382-003-000, solicitando a la administración información financiera de la Sociedad Comisionista de Bolsa y explicación de algunos rubros contables. Posteriormente, el día 08 de febrero de 2023 se remitió la información solicitada.

El día 31 de marzo de 2023, se recibe un nuevo requerimiento por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia, radicado con el No. 2022157398-016-000, en el cual solicitan información aclaratoria respecto de la respuesta remitida en el mes de febrero, y otros asuntos relacionados con las proyecciones financieras, riesgos, tecnología y recurso humano. A dicho requerimiento, se le dio respuesta el día 2 de mayo de 2023.

Por medio del radicado No 20222157398-031-000 la Superintendencia Financiera de Colombia, el día 28 de septiembre de 2023, solicita la radicación para aprobación de los Estados Financieros de fin de ejercicio para los años 2021 y 2022, luego de que se levantaran las órdenes administrativas que tenía pendiente la sociedad. Esta información fue remitida dentro del término establecido.

Posteriormente, el día 13 de diciembre de 2023, mediante radicado 20222157398-031-000, se solicita la actualización de la información remitida, cuya respuesta se logró el día 10 de enero de 2024.

A corte del 12 de enero de 2024, estamos a la espera del pronunciamiento de la Superintendencia Financiera de Colombia sobre la información remitida y de su autorización para realizar la cesión de los activos, pasivos y contratos a favor de Progresión Comisionista de bolsa S.A.

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Asimismo, es importante mencionar, que se contrató una compañía especializada en estos procesos para la gerencia del proyecto, quienes han venido coordinando las actividades operativas y de carácter tecnológico con el propósito que la integración con Progresión SCB se adelante de la manera más eficiente posible.

Por medio del radicado No 20222157398-031-000 la Superintendencia Financiera de Colombia, el día 28 de septiembre de 2023, solicita la radicación para aprobación de los Estados Financieros de fin de ejercicio para los años 2021 y 2022, luego de que se levantaran las órdenes administrativas que tenía pendiente la sociedad. Esta información fue remitida dentro del término establecido.

Posteriormente, el día 13 de diciembre de 2023, mediante radicado 20222157398-031-000, se solicita la actualización de la información remitida, cuya respuesta se logró el día 10 de enero de 2024.

A corte del 12 de enero de 2024, estamos a la espera del pronunciamiento de la Superintendencia Financiera de Colombia sobre la información remitida y de su autorización para realizar la cesión de los activos, pasivos y contratos a favor de Progresión Comisionista de bolsa S.A.

Asimismo, es importante mencionar, que se contrató una compañía especializada en estos procesos para la gerencia del proyecto, quienes han venido coordinando las actividades operativas y de carácter tecnológico con el propósito que la integración con Progresión SCB se adelante de la manera más eficiente posible.

Nota 36. Contingencias por procesos jurídicos

Global Securities S.A. cuenta con procesos jurídicos y administrativos en su contra, que se detallan a continuación:

Tipo de Proceso	Radicado	Accionante	Pretensiones	Valor Aproximado de la Contingencia	Descripción Cualitativa Descripción Cuantitativa (Éxito/Pérdida)	Calificación Contingencia	Apoderado judicial
Laboral	050013105 023201601 09400	Juan Carlos Tavera	Que se declare que los pagos que realizó Global Securities S.A. al señor Juan Carlos Tavera por concepto de "anticipo de distribución de utilidades" o "anticipo de bonificación por gestión de grupo, se constituya en salario ordinario variable y en consecuencia de ello se condene al pago de las prestaciones sociales correspondientes, además del pago a indemnización moratoria, reajuste de las vacaciones canceladas, comisiones	350.000.000 /	El señor Juan Carlos Tavera Álvarez, instaura demanda laboral en el Juzgado 23 Laboral del Circuito contra Global Securities S.A., manifestando dentro de los hechos del escrito de demanda, que recibió pagos los cuales se denominaron bajo el concepto de "anticipo de distribución de utilidades" o "anticipo de bonificación por gestión de grupo", los cuales solicita se constituyan como salario ordinario y que de ello sean reconocidas las respectivas prestaciones sociales generadas en razón de dichos pagos. Se radicó contestación de demanda el día 03 de mayo de 2017, argumentando entre otros que es cierto que al actor se le reconocía una suma anual como "bonificación por gestión de grupo" o "anticipo de utilidades", que no eran ni fueron nunca comisiones, ya que no se trataba de un porcentaje fijo sobre negocios individuales o grupales; que la demanda confunde los pagos recibidos como bonificaciones por gestión de grupo no constitutivas de salario, que es el asunto central en discusión, con otros pagos que tenían ese carácter no salarial y que corresponden al sistema de remuneración	EVENTUAL	José Ricardo Herrera

GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Tipo de Proceso	Radicado	Accionante	Pretensiones	Valor Aproximado de la Contingencia	Descripción Cualitativa Descripción Cuantitativa (Éxito/Pérdida)	Calificación Contingencia	Apoderado judicial
			constitutivas de salario, bono pensional y las respectivas costas del proceso.		<p>flexible que en principio tuvo el actor; que esos pagos no eran constitutivos de salario por acuerdo o decisión de las partes; que el salario pactado por las partes se convino bajo la modalidad de integral, incluyendo la totalidad de las prestaciones sociales, que la empresa no quedó debiendo salarios o prestaciones sociales; entre otros.</p> <p>PRIMERA INSTANCIA: El día 22 de enero de 2020 se llevó a cabo audiencia de trámite y juzgamiento donde se dictó fallo favorable a GSC.</p> <p>Por las explicaciones anteriores, se interpuso recurso de apelación por parte de la parte demandante y, sin embargo, GSC guardaba la probabilidad de que la condena fuera a su favor dado el material probatorio aportado con la contestación de la demanda. El punto importante radica en lograr desvirtuar que estas sumas para su reconocimiento no tenían una fórmula para su cálculo, y que correspondían a una mera liberalidad del empleador.</p> <p>SEGUNDA INSTANCIA: se revoca parcialmente la sentencia de primera instancia y se ordena a GSC, entre otros, a reajustar los valores por concepto de seguridad social en favor del señor Tavera. Se presentó recurso extraordinario de casación, el cual fue concedido por el tribunal y admitido por la Corte.</p> <p>Al Corte del 31 de diciembre de 2023, se radicó el recurso extraordinario de Casación, donde se están atacando de forma los sustentos normativos usados por el Tribunal para emitir su fallo. Debido a esto, GSC conserva la mediana probabilidad de que se decida a su favor en esta instancia extraordinaria, donde no se tiene certeza de que sea mayor la probabilidad de pérdida en el presente proceso.</p> <p><u>ANÁLISIS DE PROBABILIDAD:</u> se considera como una contingencia eventual, técnicamente porque GSC estima que hay cierta probabilidad de que finalmente la Honorable Corte Suprema de Justicia falle a su favor, lo que implicaría que hay una estimación de un 50/50 de un fallo a favor</p>		

GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Tipo de Proceso	Radicado	Accionante	Pretensiones	Valor Aproximado de la Contingencia	Descripción Cualitativa Descripción Cuantitativa (Éxito/Pérdida)	Calificación Contingencia	Apoderado judicial
					<p>o en contra. Lo anterior, toda vez que GSC a través de este recurso extraordinario, acudió a la Corte Suprema de Justicia con la intención de que se revise la sentencia del Tribunal y actúe en consecuencia modificándola o revocándola y, en ese sentido, profiera una sentencia de instancia, casándose totalmente la sentencia de segunda instancia y, en consecuencia, se confirme la de primer grado. El recurso se instaura porque se tiene cierta certeza, no sobre el derecho o no a lo que se reclamó en el proceso, sino a que la decisión no se ajustó a la ley, pues en esta instancia no se evalúa la procedencia o no de los derechos discutidos en las dos instancias desarrolladas. Lo anterior significa que la casación no otorga a la Corte competencia para revisar el juicio, pues su función es enjuiciar la sentencia para establecer si el juez observó las normas jurídicas que debía aplicar para definir la controversia jurídica presentada en el proceso. La casación y la estimación de éxito por parte de GSC, es fundamentada en la causal primera de casación laboral “violación de ley sustancial”. Esta violación de la ley sustancial se considera por la indebida aplicación de la normatividad como consecuencia de errores de hecho manifiestos, como por ejemplo, entre otros, el hecho de dar por demostrado, sin estarlo, que la bonificación única de pago se produjo durante todo el desarrollo del contrato; y no dar por demostrado, estándolo, que para la casación y reconocimiento de la bonificación por gestión de grupo se tenía en cuenta una métrica que es “la producción de la mesa de dinero”, lo que implica que no era una contraprestación directa del servicio del demandante, pues no se refería a un pago por el desempeño personal del trabajador. Adicionalmente, también aplican otras causales para recurrir a la casación, pues existen pruebas erróneamente apreciadas y otras que no fueron apreciadas. Lo anterior, sin mencionar el tiempo que puede llevar la resolución de este recurso, pues apenas hasta el tercer trimestre del 2023 la Corte Suprema admitió el recurso para que fuera formulada la demanda de</p>		

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Tipo de Proceso	Radicado	Accionante	Pretensiones	Valor Aproximado de la Contingencia	Descripción Cualitativa Descripción Cuantitativa (Éxito/Pérdida)	Calificación Contingencia	Apoderado judicial
					<p>casación, permite que se tenga probabilidad de éxito, más si se mira desde la óptica de que la Corte Suprema no admite este tipo de recursos fácilmente.</p> <p>Sin embargo, al ser un proceso cuyo recurso demora en resolverse, se irá realizando la provisión.</p>		
					<p>(Éxito/Pérdida)</p> <p>(50/50)</p>		
Laboral	050013105 008201401 77200	Juan Felipe Londoño	Que se declare que los pagos efectuados por Global a título de "anticipo de distribución de utilidades" o "anticipo bonificación por gestión de grupos" constituyen salario ordinario variable.	114.981.708	<p>El señor Juan Felipe Londoño demanda contra Global Securities S.A., el día 3 de febrero de 2010, proceso que por reparto correspondió al Juzgado 8 Laboral del Circuito de Medellín, y al cual le fue asignado el radicado número 2014-0177200.</p> <p>Cabe señalar que la demanda antes referenciada, se basó, entre otros, en el siguiente argumento:</p> <p>"Los pagos efectuados a título de participación de utilidades o bonificación por gestión de grupo se causaron como retribución directa del servicio prestado por el demandante, por lo cual debieron tratarse como elemento integral del salario, ya que en realidad esos pagos obedecieron a comisiones y por disposición expresa toda comisión constituye salario"</p> <p>Al respecto, es importante señalar que Global Securities S.A. radicó contestación a la demanda dentro de la oportunidad procesal, entre otros, bajo los siguientes argumentos:</p> <p>"No puede declararse que los pagos realizados a título de participación de utilidades o bonificación por gestión del grupo constituyen salario ordinario variable, primero porque estas fueron excluidas en virtud de la ley y por voluntad de las partes del factor salarial y segundo, porque las mismas no tuvieron origen en la intencionalidad de retribuir el servicio prestado, sino que por mera liberalidad de la empresa fueron reconocidos y pagados</p>	EVENTUAL	López & Asociados

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Tipo de Proceso	Radicado	Accionante	Pretensiones	Valor Aproximado de la Contingencia	Descripción Cualitativa Descripción Cuantitativa (Éxito/Pérdida)	Calificación Contingencia	Apoderado judicial
					<p>para incentivar a los empleados para mejor prestación del servicio.”</p> <p>SENTENCIA DE PRIMERA INSTANCIA: En sentencia de primera instancia, se produjo una condena de aproximadamente \$24.000.000, sentencia que fue apelada por ambas partes.</p> <p>SENTENCIA DE SEGUNDA INSTANCIA: El día 14 de febrero de 2019, el Tribunal Superior de Medellín confirmó la providencia dictada en primera instancia, por lo que se procedió al pago de la condena, quedando pendiente la realización de la reliquidación de los aportes al Sistema General de Pensiones, la cual, una vez realizada fue debidamente pagada por medio de las planillas.</p> <p>PROCESO EJECUTIVO CONEXO: El día 6 de diciembre de 2019, GSC a través de su representante se notificó personalmente de un mandamiento ejecutivo librado por el juzgado Octavo Laboral del Circuito en su contra, radicado con el No. 05001310500820190047500, como consecuencia de un proceso ejecutivo iniciado por el señor Jun Felipe Londoño, quien empleo como título ejecutivo la sentencia proferida dentro del proceso ordinario laboral, y en el cual, exige el pago de \$114.981.708 por concepto de aportes al Sistema General de Pensiones.</p> <p>GSC a través de su apoderado procedió a interponer recurso de reposición en contra del mandamiento ejecutivo argumentando lo siguiente:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. En la sentencia de segunda instancia sólo se hizo referencia a la reliquidación de aportes mas no al pago de interés de mora, situación que no es tenida en cuenta dentro de la sentencia, por lo tanto, no son obligaciones claras, expresas y exigibles. 2. Argumenta la realización de los pagos al sistema general de pensiones previa realización de la reliquidación. 		

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Tipo de Proceso	Radicado	Accionante	Pretensiones	Valor Aproximado de la Contingencia	Descripción Cualitativa Descripción Cuantitativa (Éxito/Pérdida)	Calificación Contingencia	Apoderado judicial
					<p>3. Manifiesta que el documento emitido por protección donde se establece la presunta suma de dinero a pagar por concepto de aportes al sistema general de pensiones no puede hacer parte del título ejecutivo, especialmente porque ninguna de las sentencias establece que la reliquidación debía hacerla el fondo de pensiones, dado que estas se limitaron a señalar la forma en que debía realizarse la liquidación.</p> <p>4. Se solicita el levantamiento de las medidas cautelares basándose en los pagos realizados (planillas de pago).</p> <p>Se libra mandamiento de pago y es recurrido por GSC. El expediente es remitido al Tribunal Superior de Medellín.</p> <p>Se califica como eventual debido a la posibilidad de que el juzgado acepte el pago al sistema general de pensiones que fue acreditado mediante las planillas de pago aportadas con el recurso de reposición y se desvirtúen las pretensiones del demandante dado que se están solicitando pagos que no figuran en la sentencia que es el documento que constituye el título ejecutivo para iniciar el proceso ejecutivo.</p> <p>Al corte de 31 de diciembre de 2023, el proceso se encuentra en el despacho del Tribunal Superior de Medellín – Sala Laboral, para decidir el recurso de apelación interpuesto contra la decisión que libró mandamiento de pago.</p> <p><u>ANÁLISIS DE PROBABILIDAD:</u> se considera como una contingencia eventual, toda vez que se cuenta con pruebas documentales verídicas, como lo es la sentencia expedida por un juez de la república, para argumentar que el demandante está solicitando el reconocimiento de la omisión de un pago que no se encuentra expresamente estipulado en la sentencia que constituye el título ejecutivo base de la demanda.</p>		

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Tipo de Proceso	Radicado	Accionante	Pretensiones	Valor Aproximado de la Contingencia	Descripción Cualitativa Descripción Cuantitativa (Éxito/Pérdida)	Calificación Contingencia	Apoderado judicial
					(Éxito/Pérdida) (60/40)		
Civil	110013103 039201300 74700	Emma Baracaldo	Que se declare el incumplimiento del contrato por parte de la Sociedad Comisionista de Bolsa Global Securities y el doctor Pedro Malaver Guerrero, y los perjuicios materiales y morales respecto de la señora Emma Baracaldo Aldana, cliente inversionista no profesional, como a este se le considera al tenor de la ley	N/A Por sentencia favorable en ambas instancias	<p>La señora Emma Baracaldo Aldana, interpone demanda contra Global Securities S.A, y el Doctor Pedro Malaver (Asesor Comercial en su tiempo) el día 30 de octubre de 2013, proceso que por reparto correspondió al Juzgado 39 Civil del Circuito de Bogotá y al cual le fue asignado el radicado número 201300747. Fundamentada en lo siguiente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - "Las operaciones consignadas, no obedecen a la realidad y aproximadamente el 76% de las mismas, fueron realizadas sin instrucción expresa de mi mandante, incluso eran desconocidas por la misma" - "Mi representada, respecto a la sociedad demandada y del mercado público de valores, es cliente inversionista NO PROFESIONAL, al tenor de la ley, por ende, tenía absoluto derecho a ser debidamente asesorada por los demandados (...)" - "Por consiguiente la pérdida o perjuicio patrimonial causad a la poderdante, se determina en la suma de \$237.979.934, que corresponden a la perdida de \$114.803.017, que corresponden a la desvalorización del portafolio. Las utilidades y pérdidas de las operaciones del portafolio y el pago de comisiones e intereses de Repos (comisiones). - A estos Valores se le adiciona la suma de las inversiones, representadas en consignaciones, total portafolio trasladado, dividendos menos los retiros, lo cual arroja un valor de \$123.176.917" <p>Se considera que hay inexistencia de los requisitos para que se configure la responsabilidad contractual, especialmente que no hay incumplimiento de la obligación y, que incluso si llegara a darse, no habría nexo causal entre el daño y el incumplimiento toda vez que se debe a situaciones del mercado; además existe una marcada culpa exclusiva de la víctima. De igual manera se alega una causa extraña como eximente de</p>	REMOTO	Andrés Flórez

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Tipo de Proceso	Radicado	Accionante	Pretensiones	Valor Aproximado de la Contingencia	Descripción Cualitativa Descripción Cuantitativa (Éxito/Pérdida)	Calificación Contingencia	Apoderado judicial
					<p>responsabilidad. Se califica como eventual toda vez que el peritaje formula conclusiones en contra de la comisionista, sin embargo, se evidencian errores en el dictamen y el juzgado autorizó a la comisionista a controvertir el dictamen presentado por el perito, el cual es una prueba fundamental en el proceso. Adicionalmente, se interpuso también un incidente de nulidad por cuanto el juzgado ha aplicado indistintamente las normas del Código de Procedimiento Civil y del Código General del Proceso.</p> <p>PRIMERA INSTANCIA: El 31 de julio de 2019 el juez dictó sentencia favorable para GSC. La parte demandante apeló y el proceso fue remitido el 16 de agosto de 2019 al Tribunal Superior de Bogotá.</p> <p>SEGUNDA INSTANCIA: el tribunal falló a favor de GSC, absolviendo a la compañía de las pretensiones elevadas por la parte actora.</p> <p>A la fecha del 31 de diciembre de 2023, se está a la espera de la terminación del proceso y pago de costas.</p> <p><u>ANÁLISIS DE PROBABILIDAD:</u> se considera como una contingencia remota, toda vez que se encuentra culminado el proceso en ambas instancias a favor de GSC</p>		
					(Éxito/Pérdida) (100/0)		
Civil	660013103 001201300 19700	Francisco Javier Jaramillo Vélez	Pagar al citado Francisco Javier Jaramillo Vélez, el valor de las 104.538 acciones vendidas sin su autorización, tomando como precio de referencia, el precio de cotización en bolsa de cada una de las	N/A Por sentencia favorable en ambas instancias	<p>El señor Francisco Jaramillo presentó demanda contra Global Securities S.A., Su Inversión S.A. y José Benigno Obando Orozco el día 9 de julio de 2013, proceso que por reparto correspondió al Juzgado Primero Civil del Circuito de Pereira y al cual le fue asignado el radicado número 2013-0197. Cabe señalar que la demanda antes señalada, se basó, entre otros, en los siguientes argumentos:</p> <p>- "Global Securities S.A. vendió todas las acciones del demandante por instrucciones de Su Inversión S.A., sin</p>	REMOTA	Andrés Flórez

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Tipo de Proceso	Radicado	Accionante	Pretensiones	Valor Aproximado de la Contingencia	Descripción Cualitativa Descripción Cuantitativa (Éxito/Pérdida)	Calificación Contingencia	Apoderado judicial
			acciones, de la fecha en que se produzca el pago ordenado por la sentencia que ponga fin a este proceso.		<p>verificar la existencia de los poderes para vender y sin confirmar las operaciones con el titular de dichas acciones”</p> <p>- Adicionalmente, el dinero producto de las ventas no autorizadas, fue acreditado insólitamente a Su Inversión S.A. en varias cuentas bancarias o mediante cruces con cuentas de clientes de Global.</p> <p>- Sobre las transferencias bancarias referidas en el numeral anterior, es importante indicar que, José Benigno Obando Orozco, firmó en las oficinas de su inversión una autorización para que Global Securities S.A. Comisionista de Bolsa, le transfiriera a aquella, los dineros producto de rendimientos, vencimientos o de otras operaciones a una cuenta del Banco de Occidente identificada con el número 065-0074-7, autorización que no expresa en ninguno de sus apartes, ni concede a Su Inversión S.A., la facultad para ordenar la venta de acciones, como efectivamente así se hizo”.</p> <p>Al respecto, es importante señalar que Global Securities S.A. radicó contestación a la demanda dentro de la oportunidad procesal, entre otros, bajo los siguientes argumentos:</p> <p>- “no existen los perjuicios que está reclamando el demandante como que no sufrió la pérdida patrimonial a que se refiere la demanda. Como podrá apreciar la señora Juez, el señor Obando autorizó a SU INVERSIÓN S.A. para actuar frente a GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA para ordenar la compra y venta de títulos y girar los recursos producto de las ventas y dividendos; la totalidad de las acciones por cuya venta reclama fueron adquiridas por orden dada por SU INVERSIÓN S.A.; la compra de las acciones por cuya venta reclama se pagaron con el producido de las ventas de esas acciones; y en muchas ocasiones el señor Obando no tenía recursos para comprar las acciones por cuya venta reclaman perjuicios, y simplemente se trata de lo que en la Bolsa</p>		

GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Tipo de Proceso	Radicado	Accionante	Pretensiones	Valor Aproximado de la Contingencia	Descripción Cualitativa Descripción Cuantitativa (Éxito/Pérdida)	Calificación Contingencia	Apoderado judicial
					<p>de Valores de Colombia se conocen como “operaciones intradía”.</p> <p>- “En virtud del Contrato de Mandato SU INVERSIÓN S.A. estaba facultado única y exclusivamente para promocionar las operaciones autorizadas a GLOBAL, sin representación alguna. En tal medida las operaciones que tal empresa realizara no comprometían a GLOBAL. Concomitantemente a esta relación, existía una relación entre los clientes y SU INVERSIÓN en virtud de la cual ésta última estaba autorizada a obrar por cuenta de cada uno de sus clientes frente a Global Securities S.A. Comisionista de Bolsa.</p> <p>SENTENCIA EN PRIMERA INSTANCIA: El día 18 de junio de 2019 el juzgado dicto sentencia en favor de GSC. El demandante presentó recurso de apelación y el proceso se remitió al Tribunal.</p> <p>SEGUNDA EN SEGUNDA INSTANCIA: el tribunal desestimó las pretensiones de la demanda y absolvió a GSC.</p> <p>Al corte del 31 de diciembre de 2023, se está a la espera del pago de costas para terminación del proceso.</p> <p><u>ANÁLISIS DE PROBABILIDAD:</u> se considera como una contingencia remota, toda vez que se encuentra culminado el proceso en ambas instancias a favor de GSC</p>		
					<p>(Éxito/Pérdida)</p> <p>(100/0)</p>		
Civil	110013103 036201300 54900	Raúl Enrique Amazo Parrado	Corresponde a un proceso ordinario de mayor cuantía, en virtud del cual el demandante pretende la declaratoria de responsabilidad contractual de Global Securities S. A.	384.000	<p>El señor Raúl Enrique Amazo Parrado, interpone demanda ordinaria solicitando que se declare responsabilidad civil contractual por parte de Global Securities S. A., por el presunto incumplimiento de las obligaciones legales y contractuales que le correspondían a la sociedad comisionista con ocasión del encargo que le fuere conferido para el manejo de algunos recursos del demandante en el marco de la celebración de un contrato de comisión.</p> <p>Señala el señor Amazo, que no era un inversionista profesional, y que sumado a</p>	EVENTUAL	Andrés Flórez

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Tipo de Proceso	Radicado	Accionante	Pretensiones	Valor Aproximado de la Contingencia	Descripción Cualitativa Descripción Cuantitativa (Éxito/Pérdida)	Calificación Contingencia	Apoderado judicial
					<p>esa situación el señor Amazo recibía extractos del manejo de sus recursos con información inexacta, además de que sus recursos presuntamente fueron invertidos en la adquisición de bonos de METROLINEA aun cuando se trataba de una operación riesgosa en el mercado de valores.</p> <p>Adicionalmente, señala el demandante que de la revisión de los extractos de las operaciones de su portafolio se halló el fondeo de bonos de FIDUOCCIDENTE, repos con acciones de ETB y de la Empresa de Energía de Bogotá y movimientos de algunas acciones de ISAGEN sin su autorización, operaciones que a juicio del demandante arrojaron resultados negativos y que significaron perjuicios para el señor Amazo.</p> <p>Frente a la demanda se presentó oportunamente la respectiva contestación, advirtiendo que no es cierto que el señor Amazo era una persona no profesional en el mercado de valores. Se controvierte la presunta causación del daño cuya indemnización exige el demandante, toda vez que como es bien sabido el mercado de valores es fluctuante y las variaciones de este no pueden ser atribuibles a dolo o culpa por parte de la sociedad comisionista que administra un portafolio y que mucho menos puede inferirse que las sociedades comisionistas tienen el deber jurídico de asumir las pérdidas de los clientes en las operaciones en que ellos participan, entre otros aspectos.</p> <p>Durante la actuación procesal, se presentó demanda de reconvención en contra del señor Amazo, en la cual se señala que la liquidación del portafolio del señor Amazo obedeció al no aporte de recursos por su parte para garantizar las operaciones bursátiles por él mandadas en virtud del contrato de comisión. Por tal razón, la sociedad comisionista se vio obligada a pagar obligaciones pendientes de pago para cubrir el monto de las operaciones ordenadas por el señor Amazo, pagos que se estiman en la suma de \$165.401.598,20</p>		

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Tipo de Proceso	Radicado	Accionante	Pretensiones	Valor Aproximado de la Contingencia	Descripción Cualitativa Descripción Cuantitativa (Éxito/Pérdida)	Calificación Contingencia	Apoderado judicial
					<p>No obstante, el demandado no contestó oportunamente la demanda de reconvencción presentado por esta defensa, situación procesal a tener en cuenta y que seguramente puede ser determinante para el momento en que el Despacho judicial decida fallar el objeto de la controversia.</p> <p>El demandante omite, con el fin de dar apariencia de su aparente inexperiencia en el mercado de valores, el hecho de que al momento de vincularse como cliente de la sociedad demandada, el señor RAUL ENRIQUE AMAZO PARRADO ya tenía antecedentes y trayectoria como inversionista en el mercado de valores colombiano, a tal punto, que al momento de su vinculación como cliente de GLOBAL SECURITIES S. A. COMISIONISTA DE BOLSA no entregó recursos financieros a la sociedad comisionista, sino que muy por el contrario, su vinculación a la comisionista de bolsa demandada se produjo mediante el traslado de los valores y operaciones que integraban su portafolio para esa época, valores y operaciones que habían sido adquiridos y/o realizadas por el señor RAUL ENRIQUE AMAZO PARRADO por conducto de otra sociedad comisionista de bolsa.</p> <p>El día 2 de septiembre de 2019 se llevó a cabo audiencia de pruebas, el trámite probatorio aún se encuentra en curso.</p> <p>En principio, se estimaba que la probabilidad de éxito era cercana a la del sesenta por ciento (60%). Sin embargo y como quiera que la defensa del señor Amazo no contestó oportunamente la demandad de reconvencción presentada por esta defensa, las probabilidades de éxito se pueden estimar sobre un setenta por ciento (70%) de probabilidades de que se obtenga sentencia favorable a los intereses de Global Securities S. A.</p> <p>Al corte del 31 de diciembre de 2023, se está a la espera de agotamiento de etapa probatoria para continuación del proceso.</p>		

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Tipo de Proceso	Radicado	Accionante	Pretensiones	Valor Aproximado de la Contingencia	Descripción Cualitativa Descripción Cuantitativa (Éxito/Pérdida)	Calificación Contingencia	Apoderado judicial
					<p><u>ANÁLISIS DE PROBABILIDAD:</u> se considera como una contingencia eventual, toda vez que existe material probatorio suficiente para demostrar, por una parte, que el demandante no era un inversionista sin experiencia y, por lo tanto, conocía de los riesgos a los que se exponía con las operaciones que realizaba; y por la otra parte, para demostrar que GSC tuvo que garantizar con sus recursos operaciones ordenadas por el demandante. Se suma un hecho importante, y es que GSC en la contestación presentó demanda de reconvencción que no fue contestada por parte del señor AMAZO, lo que implica que los hechos indicados por GSC se presuman como ciertos.</p>		
					<p>(Éxito/Pérdida) (70/30)</p>		
Laboral	050013105 007201900 23800	Angélica Betancourt	Solicita reconocimiento de prestaciones sociales dejadas de percibir, como resultado de desalarización.	\$1.474.632.450	<p>La señora Angélica Betancur presentó demanda laboral en contra de GSC, alegando que, durante su vinculación en la Compañía, esta dejó de pagarle prestaciones sociales, en atención al proceso de desalarización en el que ella fue parte. La demanda fue admitida en 2019 y en marzo de 2020 GSC se notificó de la demanda y presentó contestación.</p> <p>Debido a que el proceso se encuentra en una etapa precaria y a que únicamente está basando en el momento en material probatorio documental, y dado a que este tipo de procesos contiene un factor subjetivo importante, actualmente está valorado en \$142.284.800</p> <p>Al corte del 31 de diciembre de 2023, se está en proceso de decisión del recurso de apelación contra el auto que decreta pruebas. Aún no se ha agotado la etapa probatoria.</p> <p><u>ANÁLISIS DE PROBABILIDAD:</u> por la etapa procesal en la que se encuentra este pleito, no es posible determinar con certeza una calificación aproximada de éxito o pérdida. Sin embargo, se puede determinar con certeza que la probabilidad de pérdida no es superior a la probabilidad de éxito,</p>	EVENTUAL	López y Asociados

GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Tipo de Proceso	Radicado	Accionante	Pretensiones	Valor Aproximado de la Contingencia	Descripción Cualitativa Descripción Cuantitativa (Éxito/Pérdida)	Calificación Contingencia	Apoderado judicial
					por lo cual se considera como una contingencia eventual.		
					(Éxito/Pérdida) (50/50)		
Acción Protección Consumidor	21-313302-5	Antonio González Molina	Devolución del dinero consignado por el cliente, que se solicitó por parte de una entidad llamada "Cooperativa Global Securities S.A.S" para concederle un préstamo al demandante	\$250.000	<p>El día 14 de septiembre de 2021, recibimos notificación de la demanda instaurada ante la Superintendencia de Industria y Comercio, en la cual se solicita la Devolución del dinero consignado por el cliente, que se solicitó por parte de una entidad llamada "Cooperativa Global Securities S.A.S" para concederle un préstamo al demandante.</p> <p>GSC interpone recurso de reposición en contra del auto admisorio de la demanda, proponiendo excepciones previas, pues por su objeto social no es posible que conceda préstamos, aportando pruebas que logren acreditar que el señor Gonzalez fue víctima de una presunta estafa.</p> <p>El día 17 de septiembre de 2021 interpusimos recurso de reposición alegando falta de notificación en la causa.</p> <p>El día 10 de noviembre, La Superintendencia de Industria y Comercio remitió DECISION DEL AUTO No. 136409 de Fecha 09/11/2021, mediante el cual trasladó el proceso a la Superintendencia Financiera de Colombia para su conocimiento y trámite.</p> <p>Al corte del 31 de diciembre de 2023, continuamos a la espera de avances en el proceso.</p> <p><u>ANÁLISIS DE PROBABILIDAD:</u> Se considera como una contingencia remota, toda vez que hay evidencias suficientes que demuestran que el demandante fue víctima de una estafa por parte de una aparente sociedad que se hacía pasar por GSC. Sin embargo, es totalmente claro que GSC en ningún momento tuvo contacto con el cliente y no realizó ninguno de los hechos mencionados por él.</p>	REMOTA	De forma directa por GSC
					(Éxito/Pérdida) (100/0)		

GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

Global Securities S.A. provisiona de sus contingencias, las que cumplan las siguientes condiciones, las cuales son concurrentes:

- a. Si la entidad tiene una obligación **presente** (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- b. es **probable** que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- c. puede hacerse una **estimación fiable** del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no reconoce provisión.

Obligación presente:

Se considera que un suceso ocurrido en el pasado ha dado origen a una obligación presente si, teniendo en cuenta toda la evidencia disponible, existe una probabilidad mayor de que se haya incurrido en la obligación, al final del ejercicio sobre el que se informa, que de lo contrario.

Cuando están en curso procesos judiciales, puede estar en duda la ocurrencia o no de ciertos sucesos o si de tales sucesos se deriva la existencia de una obligación en el momento presente. En tales circunstancias, la entidad procederá a determinar la existencia o no de la obligación presente:

- a. La entidad reconocerá una provisión (suponiendo que se cumplan las condiciones para su reconocimiento) siempre que la probabilidad de existencia de la obligación presente, en la fecha del balance, sea mayor que la probabilidad de no existencia; e
- b. informará en las notas de la existencia de un pasivo contingente, siempre que la probabilidad de que exista la obligación presente sea menor que la probabilidad de que no exista, salvo en el caso de que sea remota la posibilidad de que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos.

Probable:

La salida de recursos u otro suceso cualquiera se considerará probable siempre que haya mayor posibilidad de que se presente la pérdida que de lo contrario, es decir, que la probabilidad de que la pérdida ocurra sea mayor que la probabilidad de que no se presente en el futuro.

En ese sentido, la siguiente será la escala de valoración que determinará la probabilidad de pérdida basándose en los siguientes lineamientos, teniendo en cuenta que el numerador corresponde a la probabilidad de éxito de la comisionista y el denominador a la probabilidad de pérdida de la comisionista (Éxito / Pérdida):

Remoto: Desde 100/0 hasta 71/29: No se reconoce provisión.

Son aquéllas respecto de las cuales la información disponible, considerada en su conjunto, indica que es poco posible que ocurran los eventos futuros.

Eventual: Desde 70/30 hasta 50/50: No se reconoce provisión.

Son aquéllas respecto de las cuales la información disponible, considerada en su conjunto, no permite predecir si los eventos futuros ocurrirán o dejarán de ocurrir.

Probable: Desde 49/51 hasta 0/100: Se reconoce provisión.

Son aquéllas respecto de las cuales la información disponible, considerada en su conjunto, indica que es posible que ocurran los eventos futuros. Se considerará probable siempre que haya mayor posibilidad de que se presente la pérdida que de lo contrario, es decir, que la probabilidad de que la pérdida ocurra sea mayor que la probabilidad de que no se presente en el futuro.

Estimación fiable:

En el caso de que no se pueda hacer ninguna estimación fiable, se estará ante un pasivo que no puede ser objeto de reconocimiento. La información por revelar sobre tal pasivo contingente se hará por medio de las correspondientes notas.

Nota 37. Controles de Ley

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

La sociedad comisionista de bolsa, cumplió en el período de reporte con lo establecido en el Reglamento con respecto a la política de inversión, con la normatividad definida en el Decreto 2555 de 2010 y 1242 de 2013 y con lo establecido en la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995).

Nota 38. Indicadores Financieros

Margen bruto

Los costos fijos de la compañía para el año 2023 tuvieron un comportamiento estable en comparación con el año anterior, esto debido a que se tiene una meta establecida del 60%, la cual se ha mantenido en esos dos periodos. Se observan incrementos importantes en la proporción para los meses de marzo y abril en ambos periodos que obedecen a la reversión de la provisión por el cobro de administración valores por cuanta de una recuperación de cartera.

2023



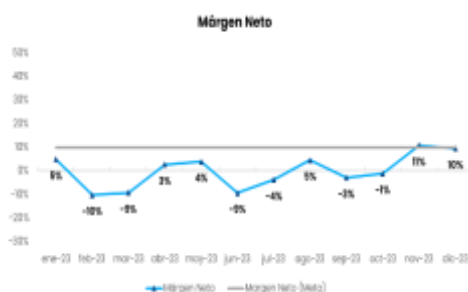
2022



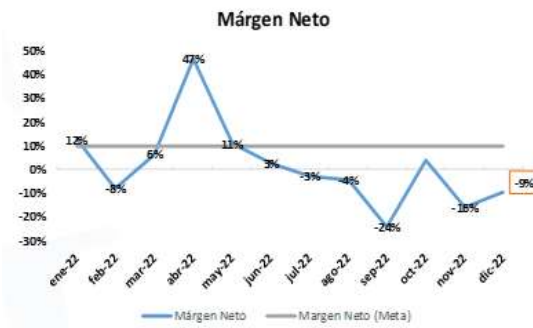
Margen Neto

Este indicador de rentabilidad, que básicamente muestra la utilidad sobre las ventas, para el año 2023 tuvo un deterioro con relación al año anterior. No es un indicador que muestre estabilidad, debido a que una porción importante de los ingresos, para el caso específico contrato de comisión, es muy dinámico y está relacionado con el comportamiento del mercado. Sin duda el 2023 fue un año donde la mayor parte del tiempo, los volúmenes negociados fueron muy bajos lo que no permitió una dinámica importante que permitiera rotar los portafolios de los clientes.

2023



2022



Margen EBITDA

Para el año 2023, el desempeño operativo en términos de rentabilidad fue positivo en general y más estable en comparación con el año inmediatamente anterior. Si bien estuvimos por debajo de la meta establecida para este indicador, la compañía tuvo un flujo de liquidez que le permitió cumplir sus compromisos. En el último trimestre del año, el mercado tuvo un dinamismo importante lo que permitió un mejor desempeño en el contrato de comisión mejorando los resultados en los ingresos.

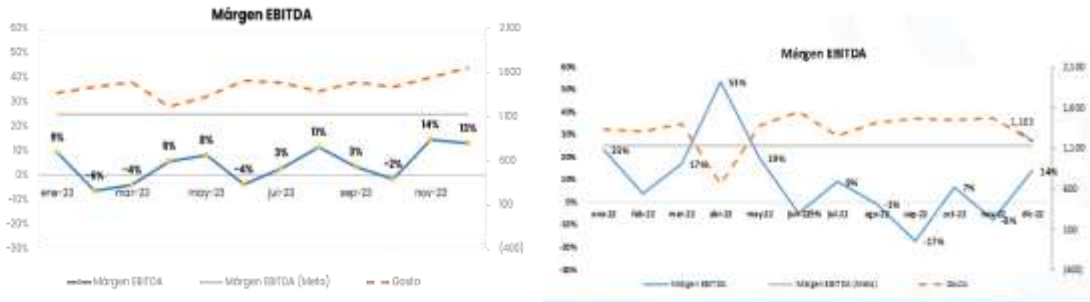
2023

2022

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2023

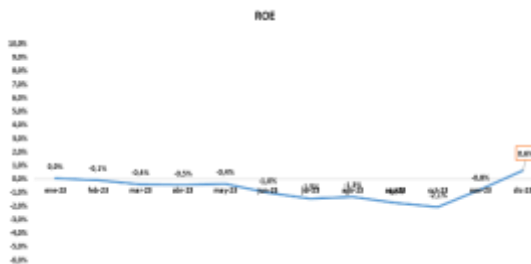
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)



ROE

Este indicador que muestra la rentabilidad sobre el patrimonio, durante el año 2023 tuvo un deterioro con relación al año 2022, esto a pesar de que finalizó con una leve tendencia positiva por el repunte del último trimestre. La situación de mercado no favoreció los resultados que se esperaban durante el año motivo por el cual la rentabilidad sobre el patrimonio no estuvo en lo estimado.

2023



2022



Nota 39. Eventos subsecuentes

La integración con Progresión SAI, se materializará en el 2024 con la cesión de activos, pasivos y control de Global a la comisionista conocida como AdCap Colombia.

En diciembre de 2021 Progresión recibió la autorización por parte de la Superintendencia Financiera para la adquisición del 100% de Adcap Colombia, evento que se materializó en febrero de 2022. La cesión de Activos, pasivos y contratos de Progresión SAI se debe culminar en el primer semestre del 2022. Los trámites de cesión de activos, pasivos y contratos y la capitalización por parte de Global Securities a Progresión Comisionista de Bolsa (Adcap) se deben llevar a cabo en el tercer trimestre del año.

El día 6 de febrero de 2024, la corte suprema en la sentencia de casación, ordeno a GSC, a reliquidar las vacaciones e indemnización de un exfuncionario, y pagar a la administradora a la cual se encuentra afiliado el mayor valor de aportes al sistema de seguridad social. Por tal razón la sociedad comisionista reconoció en sus estados financieros de febrero de 2024, provisión por \$29.475.282 millones.

Nota 40. Aprobación de los estados financieros

El 13 de octubre de 2023, por medio del requerimiento No 2023107312-007-000 la Superintendencia Financiera de Colombia, correspondiente a la solicitud de trámite de autorización de los estados financieros con corte de diciembre de 2021 considero necesario realizar unas observaciones y/o requerimientos sobre los cuales GSC da respuesta el día 18 de octubre de 2023.

El día 25 de octubre de 2023 por medio del radicado No 2023107312-015-000 la Superintendencia Financiera de Colombia, indica que los Estados Financieros de fin de ejercicio (año 2021) de la Sociedad Administradora y Fondos de Inversión fueron aprobados.

Dando cumplimiento al comunicado No 20222157398-031-000 de la Superintendencia Financiera de Colombia y en consecuencia para el cierre de las ordenes administrativas, GSC el día 26 de octubre de 2023 se encuentra remitiendo los estados financieros de fin de ejercicio del año 2022 ampliando las revelaciones correspondientes de acuerdo con los parámetros y sugerencias recibidas por este ente de control.

**GLOBAL SECURITIES S.A. COMISIONISTA DE BOLSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

El día 03 de noviembre de 2023 por medio del comunicado No 2023115957-006-000 la Superintendencia Financiera de Colombia considero necesario realizar unas observaciones y/o requerimientos en la cual GSC el cual fue atendido. Por medio del comunicado 2023136712-000-000 del 19 de diciembre 2023 Superintendencia Financiera de Colombia considero en su comunicado respuesta final indica que GSC deberá someter los Estados Financieros a aprobación por parte de la asamblea de accionistas la cual se celebrará en el 2024 previo a la autorización ante la Superintendencia.

El 31 de enero de 2024, la administración aprobó la transmisión del balance mensual de la Sociedad Comisionista al corte del 31 de diciembre de 2023, ante la Superintendencia Financiera de Colombia.

OPINIÓN DEL REVISOR FISCAL

Señores
Asamblea de Accionistas
Global Securities S.A. – Comisionista de Bolsa

1. Opinión

He auditado los estados financieros de **GLOBAL SECURITIES S.A. – COMISIONISTA DE BOLSA**, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y el estado de resultado y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa; además audité los fondos de inversión colectiva y los fondos de capital privado, como se indica más adelante y que son administrados por la Comisionista.

En mi opinión, los estados financieros que se mencionan, tomados de registros contables y adjuntos a este dictamen, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de **GLOBAL SECURITIES S.A. – COMISIONISTA DE BOLSA** al 31 de diciembre de 2023, de los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, preparados por la administración de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia aplicable Grupo I.

Efectué mi auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en el numeral 5.; “Responsabilidad del Revisor Fiscal”, en relación con la auditoría de los estados financieros. Declaro que soy independiente de **GLOBAL SECURITIES S.A. – COMISIONISTA DE BOLSA** de conformidad con los requerimientos de ética aplicables relativos a la auditoría y demás responsabilidades de ética de acuerdo con la Ley 43 de 1990 y el Anexo 4 del Decreto Unico Reglamentario 2420 de 2015y sus modificaciones. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

2. Asuntos claves de auditoría:

Los asuntos clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, han sido de la mayor importancia en mi revisión de los estados financieros del periodo actual.

Estos asuntos han sido considerados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de mi opinión sobre los mismos, por lo tanto, no expreso una opinión por separado sobre estos asuntos.

Asuntos Clave de Auditoría	Respuesta del auditor
<p>Efectivo</p> <p>A 31 de diciembre de 2023, el saldo del efectivo del balance fiduciario es de \$97.652 millones de pesos. (70% activo balance fiduciario), así mismo, el saldo del efectivo del balance de la Comisionista es de \$1.522 millones de</p>	<p>Validamos los controles asociados a elaboración de las conciliaciones bancarias, con resultados satisfactorios.</p> <p>Verificamos que los recursos de los clientes registrados en el pasivo del balance fiduciario estén registrados en la cuenta de efectivo con resultados satisfactorios.</p>

Asuntos Clave de Auditoría	Respuesta del auditor
pesos. (11% activo de la Comisionista)	Verificamos la existencia del saldo a través de pruebas sustantivas con resultados satisfactorios.
Inversiones: Al 31 de diciembre de 2023, el saldo de las inversiones de la Comisionista es de \$2.448 millones de pesos. (18% activo de la Comisionista).	Validamos la valoración del portafolio de inversiones de la Comisionista y los Fondos que Administra, con resultados satisfactorios.
Ingreso por Comisión de administración de fondos A 31 de diciembre de 2023, el ingreso por comisión de administración de fondos es \$2.939 millones de pesos. (17% ingreso de la Comisionista)	Verificamos los controles asociados a la liquidación del gasto por comisión de los fondos que administra la Comisionista con resultados satisfactorios. Verificamos mediante pruebas sustantivas el recalcu del gasto por comisión generado por los fondos que administrados y lo cotejamos con el ingreso que reconoció la Sociedad Comisionista, con resultados satisfactorios.

3. Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; evaluar la capacidad de la Comisionista como entidad en marcha o en funcionamiento, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de valorar y revelar la capacidad de la Comisionista para continuar como entidad en marcha y aplicar el principio contable de entidad en funcionamiento, e informar, cuando sea pertinente, los problemas relacionados con el cumplimiento y aplicación del principio contable de entidad en marcha. Dicha responsabilidad incluye seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias

4. Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve la información necesaria para cumplir mis funciones de revisoría fiscal y llevé a cabo mi trabajo de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que cumpla con los requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros debido a fraude o error. En la evaluación de esos riesgos, el revisor fiscal considera el control interno relevante de la entidad para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como

evaluar la presentación de los estados financieros en general, y evaluar el principio contable de entidad en funcionamiento.

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe que incluya mi opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o acumuladas podría esperarse que influyan razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen con base en los estados financieros.

Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de esta opinión de auditoría. Los resultados de mis revisiones fueron informados por escrito a la administración.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso en el numeral 1 del presente dictamen.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante el año 2023:

- a. La contabilidad de la Comisionista ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
 - b. Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y Junta Directiva.
 - c. La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas de Asamblea de Accionistas y Junta Directiva se llevan y se conservan debidamente.
 - d. Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores.
 - e. Los administradores dejaron constancia en el informe de gestión que no entorpecieron la libre circulación de las facturas de sus proveedores de bienes o servicios.
 - f. La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Comisionista no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.
 - g. Referente a la evaluación de todos los sistemas de administración de riesgos envíe informes por escrito a la administración de la sociedad comisionista, los cuales incluyen oportunidades de mejora que pueden ser subsanados por la administración.
 - h. Validamos que de acuerdo con lo solicitado en el numeral 3.6 del Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia, la Sociedad Comisionista hubiese implementado el Sistema Integrado de Administración de Riesgos SIAR.
6. En cumplimiento de lo señalado en los numerales 3.3.3.2.6.10 y 3.3.3.7 del Capítulo III, Título I, Parte I de la Circular Básica Jurídica 029 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, he auditado los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 de los fondos de inversión colectiva y fondos de capital privado que se relacionan a continuación, cuyos informes se emiten en forma independiente, así:
- Fondo de inversión Colectiva Abierto Global Vista
 - Fondo de Inversión Colectiva Abierto Con Pacto De Permanencia Global Securities Acciones
 - Fondo de Capital Privado Taurus Capital
 - Fondo de Capital Privado Mfx Capital

- Fondo de Capital Privado Tech-O
- Cartera Colectiva Escalonada Interbolsa Credit (En liquidación)
- Cartera Colectiva Escalonada Interbolsa Factoring (En liquidación)
- Fondo de Inversión Colectiva Cerrado, Fondo Inmobiliario No. 1 en Derechos Fiduciarios Sobre Inmuebles (En liquidación)
- Fondo de Inversión Colectiva Cerrado, Fondo Inmobiliario No. 2 En Derechos Fiduciarios Sobre Inmuebles (En liquidación).
- Fondo De Inversión Colectiva Cerrado Global Securities Credit Opportunities Fund Facturas
- Fondo De Inversión Colectiva Cerrado Renta Crédito
- Fondo De Inversión Colectiva Cerrado Global Securities Credit Opportunities Fund Títulos Valores

7. Otros Asuntos

a) Proceso de integración con Progresión SAI S.A. – Comisionista de Bolsa

Como se indica en las notas a los estados financieros, en la asamblea extraordinaria de accionistas celebrada el 29 de julio de 2023 (Acta 87), la asamblea de accionistas aprueba la cesión de la totalidad de activos, pasivos y contratos de Global Securities S.A. Comisionista de bolsa, a progresión Comisionista de bolsa S.A. A la fecha de emisión de esta opinión el proceso no se ha hecho efectivo.

b) Acciones Bolsa de Valores de Colombia

Tal como se indica en la nota 21, la Comisionista, durante noviembre de 2023 se realizó la activación de la acción NUAM y asimismo se cancelación las acciones que poseía la GSCB en la Bolsa de Valores de Colombia BVC medidas a valor razonable con cambios en el (ORI) y se reconociera \$442,4 millones en el ingreso por otro resultado integral.

c) Eventos Subsecuentes

Posterior a la trasmisión de información a la Superintendencia Financiera Colombia, la Sociedad comisionista, fue notificado el 6 de febrero de 2024, la sentencia de casación, en la que ordena a GSCB, reliquidar las vacaciones e indemnización de un exfuncionario, y reliquidar y pagar a la administradora a la cual se encuentra afiliado el mayor valor de aportes al sistema de seguridad social en pensiones. Por tal razón la sociedad comisionista reconoció en sus estados financieros de febrero de 2024, provisión por \$29.475.282 pesos.

d) Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí, y en mi dictamen del 24 de noviembre de 2023, emití una opinión sin salvedades.

8. Informe sobre el Cumplimiento de los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de los actos de los administradores de **GLOBAL SECURITIES S.A. – COMISIONISTA DE BOLSA** se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y Junta Directiva y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Comisionista o de terceros que su poder, emití a la Presidencia de la Compañía informe separado sobre estos asuntos.

Asimismo, emití informe que acompaña esta opinión, en mi calidad de revisor fiscal sobre el cumplimiento de los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio.

El día 05 de marzo de 2024 Global Securities S.A. Comisionista de Bolsa, recibió el requerimiento de la Superintendencia Financiera de Colombia número 2024023603-006-000 referente a los ajustes de las notas sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2023, de los cuales adelanté procedimientos para validar dichas revelaciones.

Posteriormente el 15 de marzo de 2024, la Sociedad, recibió el requerimiento numero 2024023603-014-000 el cual establece ajustes adicionales de las notas sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2023, de los cuales adelanté procedimientos para validar dichas revelaciones.

SELMA
MESA
CARVAJAL
SELMA MESA CARVAJAL
Revisor Fiscal
T. P. No. 45.524 – T
Miembro de BKF International S.A.

Firmado digitalmente
por SELMA MESA
CARVAJAL
Fecha: 2024.03.19
16:57:12 -05'00'

19 de marzo de 2024

Calle 86 No 19^a-21 Oficina 201 Bogotá D.C.,