

**MERCADO Y BOLSA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL COMPARATIVOS**

Por orden de liquidez

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(Cifras expresadas en Miles de Pesos Colombianos)

<i>Activo</i>		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	293.241	246.801
Deudores	7	2.077.584	2.224.832
Gastos pagos por anticipado	8	4.117	17.486
Inversiones	9	839.522	845.312
Propiedad planta y equipo	10	1.859.891	1.820.419
Intangibles	11	20.366	18.349
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>5.094.721</u></b>	<b><u>5.173.198</u></b>
<i>Pasivo</i>			
Crédito de Bancos y otras entidades		-	273.964
Cuentas por pagar		1.766.184	1.851.191
Beneficios a empleados	13	55.584	29.846
Provisiones	14	416.671	329.086
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>2.238.439</u></b>	<b><u>2.484.087</u></b>
<i>Patrimonio</i>	15		
Capital social		1.368.400	1.368.400
Superávit o déficit de capital		579.893	606.395
Reservas		179.771	120.377
Ganancia del ejercicio		728.219	593.939
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>2.856.282</u></b>	<b><u>2.689.111</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>5.094.721</u></b>	<b><u>5.173.198</u></b>

*Las notas 1 a 35 hacen parte integral de los estados financieros.*

**SANDRA MILENA MEJÍA SERRANO**  
Representante Legal

**JHON FREDY APOLINAR GARZON**  
Contador Público  
T.P. 182207- T

**HERNAN MORA MARTINEZ**  
Revisor Fiscal  
T.P. 24697 - T  
DF-0050-20

**MERCADO Y BOLSA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL COMPARATIVOS**  
Por orden de liquidez  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019  
(Cifras expresadas en Miles de Pesos Colombianos)

<i>Activo</i>		<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>Activo corriente</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	293.241	246.801
Deudores	7	2.077.584	2.224.832
Gastos pagados por anticipado	8	4.117	17.486
Inversiones	9	393.226	372.514
<b>Total activo corriente</b>		<b>2.768.168</b>	<b>2.861.632</b>
<i>Activo no corriente</i>			
Propiedad planta y equipo	10	1.859.891	1.820.419
Inversiones a largo plazo		446.296	472.798
Intangibles	11	20.366	18.349
<b>Total activo no corriente</b>		<b>2.326.553</b>	<b>2.311.566</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>5.094.721</b>	<b>5.173.198</b>
<i>Pasivo</i>			
<i>Pasivo corriente</i>			
Cuentas por pagar	12	1.766.184	1.851.190
Beneficios a empleados	13	55.584	29.846
Provisiones	14	416.671	329.086
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>2.238.439</b>	<b>2.210.122</b>
<i>Pasivo no corriente</i>			
Crédito de Bancos y otras entidades		-	273.965
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>-</b>	<b>273.965</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>2.238.439</b>	<b>2.484.087</b>
<i>Patrimonio</i>	15		
Capital social		1.368.400	1.368.400
Superávit o déficit de capital		579.893	606.395
Reservas		179.771	120.377
Ganancia del ejercicio		728.219	593.939
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2.856.282</b>	<b>2.689.111</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>5.094.721</b>	<b>5.173.198</b>

Las notas 1 a 35 hacen parte integral de los estados financieros.

**SANDRA MILENA MEJÍA SERRANO**  
Representante Legal

**JHON FREDY APOLINAR GARZON**  
Contador Público  
T.P. 182207- T

**HERNAN MORA MARTINEZ**  
Revisor Fiscal  
T.P. 24697 - T  
Designado por Kreston RM S.A.  
DF-0050-20

## MERCADO Y BOLSA S.A.

### Estado de Resultados y Otro Resultado Integral Individual Comparativos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020 y 2019 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	2020	2019
<b>Ingresos</b>			
Ingresos de Operaciones ordinarias generales			
Comisiones Fisicos		1.628.163	1.694.236
Comisiones Financieros		871.129	470.296
Comisiones registro	16	2.700.080	2.195.685
Asesorías		1.022	1.000
Ingresos por Dividendos		64.431	52.227
Otros ingresos del periodo		16.766	48.501
<b>Total Ingresos</b>		<b>5.281.591</b>	<b>4.461.945</b>
<b>Gastos</b>			
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones		22.372	9.515
Servicios administración e Intermediación sistematización	17	16.361	8.174
Comisiones y gastos financieros		224	-
Asambleas y simposios		2.762.751	2.224.233
Legales		58	1.339
Legales		3.763	35.363
perdida por siniestro - riesgo operativo		729	-
Beneficios a empleados	19	627.841	518.000
Honorarios	20	226.488	118.807
Impuestos y tasa	21	66.825	72.126
Arrendamientos		4.650	50.379
Contribuciones y afiliaciones	22	20.684	24.486
Seguros	23	25.750	18.688
Mantenimiento y reparaciones	24	39.811	39.415
Adecuaciones e instalaciones		-	3.495
Deterioro	25	28.547	1.638
Depreciación planta y equipo	26	78.682	27.536
Multas sanciones		200	-
Diversos	27	202.456	379.972
<b>Total gastos</b>		<b>4.128.191</b>	<b>3.533.166</b>
<b>Ganancias por actividades de operación</b>		<b>1.153.400</b>	<b>928.779</b>
Gastos por impuestos	28	425.181	334.839
<b>Ganancia (perdida)</b>		<b>728.219</b>	<b>593.939</b>
<b>GANANCIAS POR ACCION</b>			
Ganancias por acción básica en operaciones continuadas		53	43
		-	-
<b>Total ganancias por acción</b>		<b>53</b>	<b>43</b>

Las notas 1 a 35 hacen parte integral de los estados financieros.

**SANDRA MILENA MEJÍA SERRANO**  
Representante Legal

**JHON FREDY APOLINAR GARZON**  
Contador Público  
T.P. 182207- T

**HERNAN MORA MARTINEZ**  
Revisor Fiscal  
T.P. 24697 - T  
Designado por Kreston RM S.A.  
DF-0050-20

---

**MERCADO Y BOLSA S.A.**  
**Estado de Resultados y Otro Resultado Integral Individual Comparativos**  
(Cifras expresadas en Miles de Pesos Colombianos)  
del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020 y 2019

	2020	2019
<i>Ganancia (perdida año)</i>	728.219	593.939
<i>Otro resultado integral</i>		
Cambios netos en inversiones	(26.502)	55.398
Revaluación de activos	-	(296.975)
<b>Otro resultado integral del año</b>	<u>(26.502)</u>	<u>(241.577)</u>
<b>Resultado Integral total del año</b>	701.717	352.362

*Las notas 1 a 35 hacen parte integral de los estados financieros.*

**SANDRA MILENA MEJÍA SERRANO**  
Representante Legal

**JHON FREDY APOLINAR GARZON**  
Contador Público

**HERNAN MORA MARTINEZ**  
Revisor Fiscal  
T.P. 24697 - T  
Designado por Kreston RM S.A.

**MERCADO Y BOLSA S.A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio Individual Comparativos**  
**del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2020 y 2019**  
(Cifras expresadas en Miles de Pesos Colombianos)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</b>		
Saldo Inicial	1.368.400	1.368.400
Aumento / Disminución	-	-
<b>Saldo Capital Suscrito y Pagado</b>	<u><u>1.368.400</u></u>	<u><u>1.368.400</u></u>
<b>RESERVAS</b>		
Saldo Inicial	120.377	119.557
Constitución Reserva legal	59.394	820
Aumento / Disminución	-	-
<b>Saldo Reservas - Reservas</b>	<u><u>179.771</u></u>	<u><u>120.377</u></u>
<b>SUPERÁVIT O DÉFICIT DE CAPITAL</b>		
Saldo Inicial	606.395	847.972
Valorización/desvalorización de acciones y otros activos	(26.502)	55.398
Materialización ORI	-	(296.975)
<b>Saldo Superávit / Déficit de Capital</b>	<u><u>579.893</u></u>	<u><u>606.395</u></u>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		
Saldo Inicial	593.939	8.199
Resultados del Ejercicio	728.219	593.939
<b>Saldo Resultados del Ejercicio</b>	<u><u>728.219</u></u>	<u><u>593.939</u></u>
<b>RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>		
Saldo Inicial		659.851
Materialización ORI	-	296.975
Traslado de Resultado de ejercicio anterior	593.939	8.199
Traslado a Reservas	(59.394)	(820)
Distribución de utilidades	(534.545)	(964.205)
<b>Saldo Resultados de Ejercicios Anteriores</b>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u><u>2.856.283</u></u>	<u><u>2.689.111</u></u>
<b>Acciones en Circulación</b>	<u><u>13.684</u></u>	<u><u>13.684</u></u>
<b>Valor Intrínseco en Pesos</b>	<u><u>209</u></u>	<u><u>197</u></u>

*Las notas 1 a 35 hacen parte integral de los estados financieros.*

**SANDRA MILENA MEJÍA SERRANO**  
Representante Legal

**JHON FREDY APOLINAR GARZON**  
Contador Público  
T.P. 182207- T

**HERNAN MORA MARTINEZ**  
Revisor Fiscal  
T.P. 24697 - T  
Designado por Kreston RM S.A.  
DF-0050-20

**MERCADO Y BOLSA S.A.**  
**Balance Cuentas de Orden Fiduciarias Individual Comparativos**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019:**  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

<i>Activo</i>	2020	2019
<b>Disponible</b>		
Bancos	203.897	29.916
<b>Total Disponible</b>	<u>203.897</u>	<u>29.916</u>
<b>Deudores</b>		
Liquidación y compensación	25.607.829	71.570.921
Diversos		317.055
<b>Total Deudores</b>	<u>25.607.829</u>	<u>71.887.976</u>
<b>Total Activo</b>	<u>25.811.726</u>	<u>71.917.891</u>
 <i>Pasivo</i>	 2020	 2019
<b>Cuentas por pagar</b>		
Clientes	25.440.390	70.643.598
Liquidación y compensación	-	12.274
Otros	241.456	1.261.757
Acreedores varios	129.880	262
<b>Total pasivo</b>	<u>25.811.726</u>	<u>71.917.891</u>
 <i>Cuentas de orden contingentes y de control</i>		
<b>Deudoras</b>		
Compromisos de venta futura de inv. Y títulos	76.899.313	118.625.513
<b>Total deudoras</b>	<u>76.899.313</u>	<u>118.625.513</u>
<b>Acreedoras</b>	<u>58.693.777</u>	<u>52.553.268</u>
 <b>Acreedoras</b>		
Compromisos de compra a plazos sobre productos	58.693.777	52.553.268
<b>Total Acreedoras</b>	<u>58.693.777</u>	<u>52.553.268</u>
<b>Deudoras</b>	<u>76.899.313</u>	<u>118.625.513</u>

*Las notas 1 a 35 hacen parte integral de los estados financieros.*

**SANDRA MILENA MEJÍA SERRANO**

**JHON FREDY APOLINAR GARZON**

Contador Público

T.P. 182207- T

**HERNAN MORA MARTINEZ**

Revisor Fiscal

T.P. 24697 - T

Designado por Kreston RM S.A.

DF-0050-20

**MERCADO Y BOLSA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIVIDUAL COMPARATIVOS**  
(Expresados en miles de pesos colombianos)

	Años terminados en 31 de diciembre	
	2020	2019
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Resultado del ejercicio	728.219	593.939
Conciliación entre los excedentes del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciaciones	78.682	27.006
Amortizaciones	43.289	65.340
Provisión Impuesto de Renta	425.181	334.839
Otras eliminaciones	-	1.638
<b>Efectivo Generado en la Operación</b>	<b>1.275.370</b>	<b>1.022.762</b>
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución (Aumento) de Inversiones		1.289.958
Disminución (Aumento) de Deudores	147.248	(691.384)
Disminución (Aumento) de Cargos Diferidos	(36.257)	(70.363)
Aumento (Disminución) de Cuentas por pagar	(515.933)	438.875
Aumento (Disminución) de Otros Pasivos	-	62.372
Aumento (Disminución) de Impuestos, gravámenes y tasas	(93.112)	15.876
Aumento (Disminución) de Obligaciones Laborales	25.737	(295.493)
Aumento (Disminución) de Pasivos Estimados y Provisiones	(343.782)	(119.831)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>(836.812)</b>	<b>630.011</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(118.153)	(1.807.021)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(118.153)</b>	<b>(1.807.021)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiación:</b>		
Obligaciones Financieras	(273.965)	273.965
Aumento de Capital	-	-
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiación</b>	<b>(273.965)</b>	<b>273.965</b>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	46.441	119.717
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	246.801	127.084
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>293.241</b>	<b>246.801</b>

Las notas 1 a 35 hacen parte integral de los estados financieros.

**SANDRA MILENA MEJÍA SERRANO**  
Representante Legal

**JHON FREDY APOLINAR GARZON**  
Contador Público  
T.P. 182207- T

**HERNAN MORA MARTINEZ**  
Revisor Fiscal  
T.P. 24697 - T  
Designado por Kreston RM S.A.  
DF-0050-20

---

# MERCADO Y BOLSA S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2.020 Y 2.019

(Cifras expresadas en Miles de Pesos Colombianos)

### **NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE**

**Razón Social:** MERCADO Y BOLSA S.A.

**Naturaleza:** Mercado y Bolsa S.A. es una Sociedad Anónima colombiana de derecho privado, miembro de la Bolsa Mercantil de Colombia.

**Constitución:** Mercado y Bolsa S.A. fue constituida mediante Escritura Publica 3045 otorgada en la Notaria 12 de Bogotá D.C., de fecha 6 de agosto de 2001, inscrita el 2 de noviembre de 2001 bajo el número 801073.

Con resolución 0569 de 2003, obtiene la aprobación de la Superintendencia Financiera de Colombia para operar como comisionista de bolsa.

**NIT:** 830.094.283-1

**Matricula Mercantil:** 001137901 – Cámara de Comercio de Bogotá D.C.

**Vigencia:** Mercado y Bolsa S.A. tiene vigencia hasta el 31 de diciembre de 2051.

**Vigilancia:** Por disposición del Decreto 573 de 2002, modificado por el Decreto 1599 de 2002, a partir del 4 de septiembre de 2002 la Superintendencia de Valores, hoy Superintendencia Financiera de Colombia, asumió la inspección y vigilancia permanente de los miembros de las bolsas de bienes y productos agropecuarios y agroindustriales. En su calidad de sociedad comisionista miembro de la Bolsa Mercantil de Colombia, desde esa fecha Mercado y Bolsa S.A. esta vigilada por dicha superintendencia.

### **NOTA 2 – OBJETO SOCIAL**

La sociedad tiene como objeto social la celebración y desarrollo de contratos comerciales de comisión y/o corretaje, a través de cualquier bolsa de bienes, productos agropecuarios o agroindustriales u otros commodities, o de cualquier entidad de derecho público o privado, nacional o extranjera, que contractual y/o legalmente tenga como fin organizar y mantener en funcionamiento un mercado público bienes, productos y servicios agropecuarios, pesqueros,



---

agroindustriales u otros commodities, sin la presencia física de éstos, y de valores, derechos, contratos o, en general, documentos representativos de subyacentes de bienes, productos o servicios de tal naturaleza; de la misma forma podrá en los términos del Decreto 2555 de 2010 o las normas que lo sustituyan o modifiquen, siempre y cuando se obtenga la autorización previa para ejercer dichas actividades de la Superintendencia Financiera de Colombia o la entidad que haga sus veces, realizar operaciones por cuenta propia, prestar asesoría en actividades relacionadas con el mercado propio de las bolsas de bienes y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros commodities, administrar valores con subyacente agropecuario, agroindustrial o de otros commodities, celebrar contratos de liquidez, así como realizar cualquiera otra actividad y/u operación que expresamente autoricen las disposiciones legales y reglamentarias aplicables a las sociedades comisionistas de bolsas en las que se negocien bienes, productos y servicios agropecuarios, pesqueros, agroindustriales u otros commodities.

### **NOTA 3- GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO**

**Mercado y Bolsa S.A.** conscientes de la importancia que implica la implementación de sistemas de gestión y control de riesgo y dando cumplimiento a lo estipulado por la Superintendencia Financiera de Colombia, ha desarrollado políticas y procedimientos para la identificación, medición, monitoreo y control de los principales de los principales riesgos Sistema de Administración de Riesgo Operativo – SARO-, Sistema de Administración de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo – SARLAFT-, Sistema de Administración de riesgo de Contraparte – SARiC y Sistema Atención al Consumidor Financiero – SAC; las cuales ha consignado en los Manuales diseñados para cada uno de los temas, los cuales han sido periódicamente actualizados.

La junta Directiva ha fijado la directriz estratégica y los perfiles de riesgo de la sociedad, y ha instaurado como principio importante la cultura de administración y control de riesgos, para lo que ha establecido una estructura organizacional que asigna roles y responsabilidades de los funcionarios, Junta Directiva, Representantes Legales, y órganos externos como Auditoría Externa y Revisoría Fiscal, así como los Comités de apoyo entre otros; Procedimientos detallados para cada una de las etapas de riesgos acordes con el tamaño, estructura y objeto social desarrollado por la firma comisionistas; Determinación del perfil de riesgos inherente y residual; entre otros.

En cumplimiento a los requisitos normativos establecidos en la Circular Externa 029 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, Mercado y Bolsa S.A. cumple con la implementación del Sistema de Control Interno – SCI- que tiene como objetivo optimizar la eficiencia y eficacia en los procesos, gestionar adecuadamente los riesgos, proporcionar confiabilidad y oportunidad en la información financiera y gerencial. La sociedad comisionista con el fin de cumplir con los objetivos del SIC, los cuales se encuentran alineados con la misión, visión y objetivos estratégicos establecidos por la Junta Directiva de la sociedad, ha propuesto consolidar un ambiente de control, dado por los elementos de la cultura organizacional que fomentan en los vinculados y empleados de la sociedad,

---

principios, valores y conductas orientadas hacia el control, y al cumplimiento de los principios estipulados en el Código de Buen Gobierno y Código de Ética y Conducta.

**Mercado y Bolsa S.A.** cuenta con documentación interna que recoge las políticas, normas, procedimientos y controles de obligatorio cumplimiento por parte de todos los funcionarios, para asegurar la calidad e integridad de la información.

La sociedad cuenta con el Comité de Auditoría, como apoyo a la Junta Directiva en la supervisión de la gestión y la efectividad del sistema de control interno. El comité se encuentra integrado por tres miembros de la junta directiva, cuenta con Reglamento Interno que lo regula, y durante el año 2.020 se reunió en cinco (5) ocasiones. El comité de auditoría ha apoyado el diseño y actualización de políticas y metodologías, y direccionado su implementación con el objetivo de consolidar en la sociedad la ejecución de todas las operaciones bajo un ambiente de control, fomentando en los funcionarios principios, valores y conductas orientadas hacia el control, y ha supervisado las labores y recomendaciones efectuadas por parte de la Auditoría Externa de la compañía.

Adicionalmente, se estableció el Comité de Riesgos como máximo organismo de control de riesgos de la entidad, encargado del monitoreo y seguimiento de los diferentes sistemas de administración y control de riesgos.

La gestión del control de riesgos de lavado de activos y financiación del terrorismo se encuentra liderada por la Dra. Nancy Yomaira Durán, oficial de cumplimiento principal, quien se encuentra debidamente posesionada ante la Superintendencia Financiera, así como la Dra. Paola Castro, oficial de cumplimiento suplente. Durante el año, 2.020, **Mercado y Bolsa** ha actualizado, difundido y dado cumplimiento a las Políticas establecidas en su Manual SARLAFT (Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo) haciendo seguimiento permanente a la verificación de todos los clientes que fueron entregados al área de Cumplimiento para su vinculación y posterior realización de negocios a través de Mercado Y Bolsa S.A.

El sistema de riesgo operativo – SARO ha establecido las políticas y procedimientos adoptados para la identificación, medición, manejo y control de los riesgos que afronta la sociedad en el desarrollo de su operación. La Unidad de Riesgo Operativo – URO monitoreó los eventos de riesgo operativo reportados por los funcionarios de la sociedad, y verificó la adecuada conciliación contable de los eventos materializados, informando al Comité de riesgo de su gestión.

Así mismo, **Mercado y Bolsa S.A.** gestiona el Riesgo de contraparte con el objeto de establecer políticas y procedimientos para controlar la exposición de la firma al Riesgo de Contraparte que se enfrenta en la ejecución de las operaciones de mercado abierto a través de la BMC, prevenir pérdidas y proteger los recursos bajo su control, sean estos propios o de sus clientes.

Durante el año 2.020 fueron llevadas a cabo las jornadas de capacitación dirigidos a los funcionarios y los miembros de junta directiva, con el objetivo de reforzar los mecanismos implementados por la

---

sociedad para el monitoreo y control de los principales riesgos asumidos por la firma comisionista en la ejecución de sus operaciones, impulsando la cultura de control de riesgos entre sus vinculados.

La estructuración de los Sistemas de Administración de riesgo ha contribuido al mejoramiento de las actividades desarrolladas por la sociedad comisionista, y ha buscado garantizar solvencia económica y estabilidad patrimonial creando valor para los accionistas dentro de los límites y perfiles de riesgo determinados por la Alta Gerencia.

## **GOBIERNO CORPORATIVO**

Los accionistas, la Junta Directiva y la administración de **Mercado y Bolsa** han trabajado de forma conjunta para ejecutar buenas prácticas de Gobierno Corporativo, que contribuyan a la transparencia y el mantenimiento de un ambiente de control, las cuales han sido verificadas y se encuentran consignadas en los Códigos de Ética y Conducta, Código de Buen Gobierno Corporativo actualizados durante el año 2.020, así como en los diferentes reglamentos de los órganos de Mercado y Bolsa (Asamblea, Junta Directiva, Comités, Auditoría Externa), entre otros donde se ha instaurado políticas de buenas prácticas y manejo de conflictos de interés.

Así mismo, los comités de apoyo gestionan el control y asesoría en la toma de decisiones de la administración sobre aspectos de alta relevancia y monitorean de forma dinámica los sistemas y procedimientos internos establecidos, asegurando el cumplimiento del marco regulatorio dentro de principios de transparencia y equidad para el beneficio de los clientes, funcionarios, proveedores, y demás vinculados.

### **- Estructura Organizacional y segregación de funciones.**

La estructura organizacional **Mercado y Bolsa** ha sido establecida por la Junta Directiva de la sociedad, bajo el principio de garantizar la independencia entre las áreas administrativa, contable, riesgos y comercial, y la adecuada segregación de funciones de los empleados los cuales cuentan con un Manual de funciones y competencias laborales, buscando evitar conflictos de interés y garantizar la razonabilidad de los flujos de información al interior de la sociedad.

### **- Junta Directiva**

La junta directiva es el máximo responsable del desempeño de la entidad, siendo un órgano de administración que orienta la política general de la sociedad, que actúa bajo el interés común de todos los accionistas.

Los miembros de Junta Directiva han desarrollado su gestión con integridad, profesionalismo e independencia procurando por un adecuado conocimiento de las operaciones ejecutadas por **Mercado y Bolsa**, entendiendo los riesgos a los que se enfrenta, y en todo momento apoyando la gestión de los entes de control y fiscalización.

La Junta Directiva de la sociedad ha conocido las actividades desarrolladas por el Comité de Riesgos, Comité de Auditoría y la administración en relación con los diferentes Sistemas de gestión de riesgo,

así como ha recibido oportunamente los informes de los Órganos de Control: Revisoría Fiscal, Contralor Normativo, Oficial de Cumplimiento, Auditoría y la Defensoría del Consumidor Financiero, conservándose cada uno de los reportes presentados en las reuniones de Junta Directiva.

Es de resaltar, que **Mercado y Bolsa S.A.** cuenta con una infraestructura tecnología apropiada que le permiten darle un adecuado manejo a la información y el monitoreo de la gestión de riesgos de las operaciones realizadas, generando seguridad en su gestión operativa y comercial y confiabilidad en la información procesada por esta.

#### NOTA 4- CAPITAL MÍNIMO

En concordancia con el artículo 3 del Decreto 573 de 2002 y el artículo 1 del Decreto 1599 de 2002, que establecen el capital mínimo que deben acreditar los miembros que realicen operaciones a través de las bolsas de bienes y productos agropecuarios y agroindustriales el cual no corresponde a un valor contable y el siguiente es un detalle de la composición del capital acreditado para los años que terminan el 31 de diciembre:

	2.020	2.019
<i>Capital social</i>	1.368.400	1.368.400
<i>Prima en colocación de acciones (a)</i>	468.708	468.708
<i>Reserva legal</i>	179.771	119.557
<i>Revalorización del patrimonio(a)</i>	21.865	21.865
<i>Perdidas/Utilidad del ejercicio (b)</i>	72.822	820
<i>Pérdidas acumuladas</i>	-	-
<b><i>Capital acreditado</i></b>	<b>2.111.566</b>	<b>1.979.350</b>
<i>Capital Mínimo Requerido (1,300 SMLMV)</i>	1.141.144	1.076.551

- (a) Dentro del valor del superávit del patrimonio, se reconoce la prima en colocación de acciones (\$468.708), para el cálculo del capital mínimo se realiza la eliminación de la revaluación del patrimonio (\$21.865) correspondiente a una partida integrada al grupo de prima en colocación de acciones por adopción por primera vez y no se tiene en cuenta la variación de acciones (\$111.184) que no hacen parte del cálculo del capital mínimo de acuerdo con la C.E. 036 de 2014.
- (b) Del total del resultado del periodo se tiene en cuenta únicamente el 10% de acuerdo con la normatividad vigente para el cálculo del capital mínimo.

Al corte de 31 de diciembre de 2.020, **Mercado y Bolsa S.A.** cumplía el Nivel de Capital Mínimo requerido por la normatividad vigente.

---

## NOTA 5 – PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

### NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF:

Los estados financieros de Mercado y Bolsa S.A. han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia NIIF, las cuales comprenden:

- Decreto No. 2784 emitido por el Gobierno Nacional en diciembre de 2012, el cual establece las características de las entidades que hacen parte del Grupo 1. Así mismo establece el marco contable para la preparación de estados financieros, el cual comprende las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación Standing Interpretations Committee (SIC), emitidas en español el 1 de enero de 2012, por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su sigla en Inglés).
- Decreto 3023 de 2013, en el cual se establece modificar parcialmente el marco normativo aplicable en Colombia, al incluir las enmiendas a las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por IASB durante el año 2012 y que fueron publicadas por dicho organismo en el idioma español al mes de agosto de 2013.
- Decreto 2267 de 2014, el cual establece que las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia deben aplicar el marco técnico del Decreto 2784 y sus modificaciones, salvo lo dispuesto respecto al tratamiento de la clasificación y valoración de las inversiones en la NIC 39 y NIIF 9, la cartera de crédito y su deterioro, así como el reconocimiento del deterioro para los bienes recibidos en dación de pago, independientemente de su clasificación contable, para las cuales, se aplica las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Decreto 2420 de 2015 por medio del cual se expide el Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información y se dictan otras disposiciones.
- Decreto 2483 de 2018 por medio del cual se compilan y actualizan los marcos técnicos de las Normas de Información Financiera NIIF para el Grupo 1 y de las Normas de Información Financiera, NIIF para las Pymes, Grupo 2, anexos al Decreto 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017, respectivamente, y se dictan otras disposiciones.
- Decreto 2270 de 2019 por el cual se compilan y actualizan los marcos técnicos de las Normas de Información Financiera para el Grupo 1 y de las Normas de Aseguramiento de Información, y se adiciona un Anexo número 6 - 2019 al Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, Decreto 2420 de 2015, y se dictan otras disposiciones.

Los estados financieros al 1 de enero del 2014 cubren los aspectos de la NIIF 1, “Adopción por primera vez de las NIIF”. Los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas

---

de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia que presenta Mercado y Bolsa S.A. son los correspondientes a 31 de diciembre de 2015.

La NIIF 1 es aplicada cuando la entidad adopta las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia por primera vez, y en general establece que la entidad cumpla con las mencionadas normas vigentes a la fecha de presentación de sus primeros estados financieros elaborados de conformidad Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia.

Para propósitos de la transición a Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, las políticas contables han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros bajo Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia.

**a. Moneda funcional y de presentación.**

La moneda funcional para MERCADO Y BOLSA S.A. es el Peso Colombiano.

Teniendo en cuenta que la moneda de presentación puede ser escogida por la administración de la empresa, se concluyó tras realizar un análisis que considera que las NIIF expresan que las entidades deben preparar sus estados financieros en su moneda funcional, y así mismo define a la moneda funcional como aquella moneda del entorno económico principal en la que opera la entidad, aquel en el que ésta genera y usa el efectivo.

**b. Bases de preparación.**

Los estados financieros de Mercado y Bolsa S.A. están preparados bajo la base de valor razonable.

**c. Bases de conversión.**

Los activos y pasivos reajustables se valorizan a Pesos Colombianos, según los valores vigentes a la fecha de cierre de los Estados Financieros.

**d. Uso de juicios y estimaciones.**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, y son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre las áreas significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros descritos en las políticas de los siguientes rubros:

- Provisiones y contingencias.

- Estimación de la vida útil del activo fijo
- Estimación de la vida útil de los activos intangibles
- Activo fijo
- Activos Intangibles

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados, en cualquier caso, es posible que se presenten sucesos en un futuro y obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio en los estados financieros futuros.

#### **HIPOTESIS DE NEGOCIO EN MARCHA**

Los Estados Financieros de la Comisionista están preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha en los términos de la NIC 1. (Párrafos 25 y26)

#### **MATERIALIDAD Y AGRUPACIÓN.**

La información es significativa o material cuando el no incluirla en los estados financieros pueda influir en la toma de decisiones económicas o financieras, que tienen como base dichos estados financieros. Cada clase material de elementos similares se presentará en los estados financieros de forma separada.

Los elementos de naturaleza o función distinta se presentarán de forma separada a menos que sean inmateriales.

VALOR	INDICADOR	PORCENTAJE	VALOR	RIESGO
\$ 5,094,720.88	0,1 % Y 1 % SOBRE TOTAL DE ACTIVO	0.10%	\$ 5,094.72	BAJO
		<b>0.20%</b>	<b>\$ 10,189.44</b>	<b>MEDIO</b>
		0.30%	\$ 15,284.16	ALTO
		0.60%	\$ 30,568.33	ALTO
\$ 5,281,199.71	0,1 % Y 1 % SOBRE INGRESOS	0.10%	\$ 5,281.20	BAJO
		<b>0.20%</b>	<b>\$ 10,562.40</b>	<b>MEDIO</b>
		0.30%	\$ 15,843.60	ALTO
		0.60%	\$ 31,687.20	ALTO

## Conclusiones

Se determinó que la cifra de materialidad para la Compañía, Por Activos es de \$ **10.189,44** y por ingresos es de \$ **10.562,4** cifras expresadas en miles de pesos colombianos ya que esta cifra puede influir en la toma de decisiones de los usuarios de la información.

## ACTIVOS FINANCIEROS

- **Efectivo y equivalentes al efectivo.**

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias, y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez (con vencimientos originales de tres meses o menos), que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

- **Inversiones Financieras.**

La sociedad ha decidido adoptar anticipadamente la NIIF 9, principalmente porque se adecua fielmente a la realidad de **Mercado y Bolsa S.A.** y la norma permite su aplicación anticipada, a pesar de que su obligatoriedad es a contar del 1 de enero 2.014.

De acuerdo con la NIIF 9, la sociedad clasifica sus activos financieros en las dos categorías de medición: Costo Amortizado y Valor Razonable.

**EXCEPCIONES:** Las INVERSIONES Y DERIVADOS representan los recursos instrumentados en títulos, valores, papeles comerciales o cualquier otro documento negociable adquirido **Mercado y Bolsa S.A.**, las cuales corresponden a las acciones de la Bolsa Mercantil de Colombia S.A.

Para dicha valoración se da aplicación a la normatividad expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, Capítulo 1 -1 3.3.1, donde reglamenta la valoración de inversiones en valores en títulos de deuda y valores a títulos participativos de las entidades a su vigilancia.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial en:

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.**

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos en fondos mutuos e instrumentos financieros que no cumplan con el modelo de negocio. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de recuperarse en el corto plazo.

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.**



---

Corresponde a deudas comerciales por cobrar de la entidad y que no se cotizan en mercados activos. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción, posteriormente al reconocimiento inicial son valorizadas al costo amortizado, deduciendo cualquier provisión por deterioro del valor de las mismas. El deterioro se determinará en base a la antigüedad de éstas y a su evaluación individual. En este rubro, se incluye, además, deudas no comerciales, tales como deudores varios, préstamos al personal, anticipo a proveedores.

**EXCEPCIONES:** En el deterioro de la cuenta Deudores Comerciales, se aplica lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante la Circular Externa N° 049 de 2010, donde estipula que toda la cartera que tenga un vencimiento superior a 180 días por política de **Mercado y Bolsa S.A.** se debe provisionar al 100%.

- **Activos financieros mantenidos hasta su madurez:**

Los activos financieros mantenidos hasta su madurez son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Administración vendiese un importe que no fuese insignificante de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, deberá revelar las razones y su efecto en resultado. En los casos de ventas frecuentes deberá readecuarse el modelo de inversión financiera de acuerdo a su nuevo plan de negocio.

Estos activos financieros hasta su madurez se incluyen en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos corrientes.

La Sociedad mantendrá los Activos financieros hasta su madurez, para percibir flujos contractuales, excepto que el activo no reúna ya las condiciones de la política de inversión, y para adquirir fondos necesarios en gastos de capital.

Las adquisiciones y enajenaciones de inversiones se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Sociedad se compromete a adquirir o vender el activo.

Las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la transacción para todos los activos financieros no llevados a valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se llevan a resultados.

Las inversiones se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y la Sociedad ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y ventajas derivados de su titularidad.

---

Los valores razonables de las inversiones que cotizan se basan en precios de compra corrientes. Si el mercado para un activo financiero no es activo (y para los títulos que no cotizan), la Administración, a través de los Bancos contratados, establece el valor razonable empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de transacciones libres recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, referidas a otros instrumentos sustancialmente iguales, el análisis de flujos de efectivo descontados, y modelos de fijación de precios de opciones haciendo un uso máximo de los inputs del mercado y confiando lo menos posible en los inputs específicos de la entidad. En caso de que ninguna técnica mencionada pueda ser utilizada para fijar el valor razonable, se registran las inversiones a su costo de adquisición neto de la pérdida por deterioro, si fuera el caso.

La Administración evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro.

- **Deterioro de valor de activos financieros**

En cada cierre se evalúa el posible deterioro de los activos financieros con objeto de registrar la oportuna corrección valorativa, en su caso. Si existe evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero valorado a costo amortizado, el importe de la pérdida a registrar en la cuenta de resultados se determina por la diferencia entre el valor neto contable y el valor presente de los flujos de caja futuros estimados (sin considerar pérdidas futuras), descontados al tipo de interés efectivo original del activo.

- **Baja de activos financieros**

Un activo financiero se da de baja del balance, en todo o en parte, únicamente cuando se da alguna de las siguientes circunstancias:

- Los derechos a recibir flujos de efectivo asociados al activo han vencido.
- La sociedad ha asumido la obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo que reciba del activo.
- La sociedad ha cedido a un tercero los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo, transfiriendo prácticamente todos los riesgos y beneficios asociados al activo.

## **PASIVOS FINANCIEROS.**

- **Acreeedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar.**

Se incluyen en este rubro los importes pendientes de pago por compras comerciales y gastos relacionados, además deudas no comerciales, tales como acreedores varios, retenciones relacionadas con las remuneraciones del personal, leyes sociales, vacaciones devengadas y otras.

- **Préstamos que devengan intereses.**

---

Estos préstamos se registran por el efectivo recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. Se valorizan a su costo amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Cualquier diferencia entre el efectivo recibido (neto de costos de transacción) y el valor de reembolso se imputa a la cuenta de resultados a lo largo del período del pasivo.

Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses o la sociedad tiene el derecho incondicional de aplazar la liquidación durante al menos doce meses desde la fecha de cierre.

- **Baja de pasivos financieros.**

Los pasivos financieros se dan de baja del balance cuando:

- La correspondiente obligación se liquida, cancela o vence, o
- Cuando un pasivo financiero se reemplaza por otro con términos sustancialmente distintos (el cambio se trata como una baja del pasivo original y alta de un nuevo pasivo, imputando a la cuenta de resultados la diferencia de los respectivos valores en libros).

## **GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

**Mercado y Bolsa S.A.** se encuentra expuesta a diversos riesgos de mercado financiero, como consecuencia de sus negocios; la deuda tomada para financiar sus negocios; mandatos con agricultores, y otros instrumentos financieros relacionados con los puntos precedentes.

Los principales riesgos de mercado que eventualmente podrían afectar a la sociedad de gestión de riesgos se mencionan a continuación:

### **Tipos de Riesgos.**

- a) Riesgos Cuantificables:** Riesgos pueden ser anticipados o simulados, a través de diversas metodologías, y cuantificada. Dentro de esta tipología encontramos: Riesgo de Mercado, Riesgo de Contraparte, Riesgo Emisor y Riesgo de Liquidez.
  - b) Riesgos no Cuantificables:** para este tipo de riesgos no existe una metodología exacta de cuantificarlo y por lo tanto de anticiparlo, dentro de este tipo de riesgos se encuentra el Riesgo Operacional y Riesgo Legal.
- **Riesgo de Mercado:** Se toma como la posible pérdida en el valor de los portafolios, activos o títulos por las fluctuaciones de variables que los afectan directamente como: tasas de interés, precios de los subyacentes, tasa de cambio, entre otros. La forma para cubrirse contra este tipo de riesgos es identificar las variables que puedan afectar el valor de los activos y qué tipo de agentes lo pueden afectar por medio de sus actuaciones. El siguiente paso es establecer la metodología que permita cuantificar el riesgo al cual está expuesta la

---

sociedad, para esto es necesario valorar los activos a precios de mercado y posteriormente analizar la sensibilidad de estos activos ante cambios inesperados en las variables.

- **Riesgo de Contraparte y Emisor:** Riesgo asociado a la incapacidad de la contraparte de la operación para cumplir sus obligaciones, o la pérdida en la capacidad crediticia de alguna de las partes que intervienen en el negocio. En la gestión de este tipo de riesgo se debe tener en cuenta y estudiar muy cuidadosamente el riesgo de no pago, de esta forma se determinará la probabilidad que alguna de las puntas no cumpla con las obligaciones adquiridas. La medición del riesgo de contraparte va de la mano con el riesgo de mercado, dado que con este se puede cuantificar la suma de una eventual pérdida cuando se presente un incumplimiento. Es requerido establecer cupos máximos para representar al cliente en las operaciones, la asignación de estos cupos estará sujeta a análisis por parte del comité de riesgos.
- **Riesgo de liquidez:** Se da en caso de que **Mercado y Bolsa S.A.** no cuente con los recursos líquidos suficientes para cubrir sus obligaciones, en cuyo caso se verá obligada a otorgar descuentos inusuales para vender activos en el corto plazo. Para gestionar este tipo de riesgo es necesario realizar un análisis detallado de la estructura de los activos y pasivos de la sociedad, controlando los posibles cambios que conlleven una pérdida en el futuro. Es necesario formular un plan de contingencia ante una eventual pérdida de liquidez, hacer una diversificación en plazos y en fuentes de financiamiento, mantener fuentes de financiamiento disponibles y establecer un límite a la adquisición de nuevas obligaciones. Este riesgo está vinculado al riesgo crediticio, teniendo en cuenta que de este se desprenden los ingresos que la sociedad obtiene para cubrir sus obligaciones. En la eventualidad que un cliente deje de cubrir sus obligaciones con la sociedad, se puede generar un descalce entre las obligaciones y las fuentes de fondeo de corto plazo, por lo tanto, se presentaría una pérdida de liquidez.
- **Riesgo Operacional:** Se entiende por riesgo operacional las posibles pérdidas por causa de errores en el sistema operativo de la entidad, ya sea por errores del capital humano, en los sistemas de información, clientes o administración de recursos financieros.
- **Riesgo de Legal:** Es la posibilidad de pérdida en que incurre una entidad al ser sancionada u obligada a indemnizar daños como resultado del incumplimiento de normas o regulaciones y obligaciones contractuales. También surge como resultado de fallas en los contratos y transacciones, derivadas de actuaciones malintencionadas, negligencia o actos involuntarios que afectan la formalización o ejecución de contratos o transacciones.

## **PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD**

---

El sistema de información contable y la elaboración de los estados financieros de **Mercado y Bolsa S.A.** se basan en su estado de ente en marcha y se sujetan a las disposiciones establecidas por el Código de Comercio, la Superintendencia Financiera de Colombia y el Decreto 3024 de 2013, bajo las nuevas normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia.

Como principal política contables, **Mercado y Bolsa S.A.** ha establecido las siguientes:

- a. **Periodo Contable:** Los Estados Financieros presentados con corte al 31 de diciembre de 2.020, de forma comparativa con los de 2.019, corresponden a un período anual.
- b. **Reconocimiento:** **Mercado y Bolsa S.A.** emplea como base de reconocimiento contable de sus recursos y de los hechos económicos que los afecten y/o se deriven de éstos, la acumulación. **Mercado y Bolsa S.A.** reconocerá partidas como activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento contenidos en el marco conceptual de las NIIF.
- c. **Unidad de Medida:** La unidad de medida utilizada por **Mercado y Bolsa S.A.** es el peso colombiano.
- d. **Inversiones:** Las INVERSIONES Y DERIVADOS representan los recursos instrumentados en títulos, valores, papeles comerciales o cualquier otro documento negociable adquirido por **Mercado y Bolsa S.A.**

La Superintendencia Financiera de Colombia mediante Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, Capítulo 1 -1, reglamenta la valoración de inversiones en valores en títulos de deuda y valores a títulos participativos de las entidades a su vigilancia.

- e. **Deudores:** De acuerdo con lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia, mediante la Circular Externa 049 de 2010, toda la cartera que tenga un vencimiento superior a 180 días por política de **Mercado y Bolsa S.A.** se debe provisionar al 100%.
- f. **Propiedades y Equipo:** Éstas representan el valor de los recursos tangibles que emplea la entidad para el desarrollo de su objeto social.

**Reconocimiento inicial:** Para el reconocimiento inicial del activo fijo, el costo comprenderá lo siguiente:

- Su precio de compra y costos relacionados;
- Los costos necesarios para dejar el activo en la ubicación y condición necesaria para operar,  
y
- Una estimación inicial de los costos de desmantelar y restaurar el sitio donde esté ubicado, cuando esto sea una obligación que deba ser reconocida.

**Reconocimiento posterior:** Los ítems de propiedad, planta y equipos son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de propiedad, planta y equipo al 1 de enero del 2.014, la fecha de transición a la NIIF, fue mantenido al costo.

- **Modelo del costo:** Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedad planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.
- **Modelo de la revaluación:** Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa. (edificaciones)

Su depreciación se calcula sobre el costo bajo el método de línea recta, con base en su vida útil probable establecida por la administración para cada tipo de activo.

El costo y la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados, se dan de baja de las cuentas del Activo y las utilidades o pérdidas resultantes se reconocen en el resultado del ejercicio.

Las vidas útiles empleadas para efectos de la depreciación de las Propiedades y equipo, es la siguiente:

DESCRIPCIÓN	AÑOS DE VIDA ÚTIL
<i>Bienes Raíces</i>	20
<i>Muebles Y Enseres</i>	10
<i>Equipos De Computación</i>	3
<i>Vehículos</i>	5

Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen cuando se incurre en ellos, mediante cargos a los resultados del ejercicio. Las mejoras y/o adiciones se cargan al costo de cada activo para reconocer su valor real.

El valor residual que utilizará Mercado y Bolsa será cero (0).

---

Todos los elementos de propiedad, planta y equipo de **Mercado y Bolsa S.A.** se encuentran libres de restricciones.

### **INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.**

**Mercado y Bolsa S.A.** determinará un ingreso por actividades ordinarias cuando el resultado de una transacción, que suponga la prestación de servicios, pueda ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- (a.) el importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad;
- (b.) es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- (c.) el grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad; y
- (d.) los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

El reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias por referencia al grado de terminación de una transacción se denomina habitualmente con el nombre de método del porcentaje de terminación. Bajo este método, los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. El reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias con esta base suministrará información útil sobre la medida de la actividad de servicio y su ejecución en un determinado periodo.

Cuando el resultado de una transacción, que implique la prestación de servicios, no pueda ser estimado de forma fiable, los ingresos de actividades ordinarias correspondientes deben ser reconocidos como tales sólo en la cuantía de los gastos reconocidos que se consideren recuperables. Mercado y bolsa reconocerá sus ingresos directamente de la celebración y desarrollo de contratos comerciales de comisión y/o corretaje, a través de cualquier bolsa de bienes, productos agropecuarios o agroindustriales u otros commodities, o de cualquier entidad de derecho público o privado, nacional o extranjera, que contractual y/o legalmente tenga como fin organizar y mantener en funcionamiento un mercado público bienes, productos y servicios agropecuarios, pesqueros, agroindustriales u otros commodities, sin la presencia física de éstos, y de valores, derechos, contratos o, en general, documentos representativos de subyacentes de bienes, productos o servicios de tal naturaleza y las demás actividades que le hayan sido autorizadas previo a su ejecución por la Superintendencia Financiera de Colombia.

## NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los recursos con que cuenta la entidad al cierre del ejercicio representan rubros fácilmente convertibles en disponible y se encuentran libres de embargos, restricciones y gravámenes.

	2.020	2.019
<i>Bancos</i>	293,241	246,801
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>293,241</b>	<b>246,801</b>

Al 31 de diciembre de 2.020 no existían partidas conciliatorias y se encuentran libres de sobregiros bancarios.

## NOTA 7 – DEUDORES

	2.020	2.019
<i>Deudores (1)</i>	1,609,582	1,921,191
<i>Bolsa de Valores (2)</i>	-	12,274
<i>Depósitos (3)</i>	85,579	82,716
<i>Impuestos</i>	248,637	148,820
<i>Anticipo contratos</i>	-	5,097
<i>Prestamos empleados</i>	1,169	54,616
<i>Diversas</i>	132,617	118
<b>Total Cuentas por cobrar</b>	<b>2,077,584</b>	<b>2,224,832</b>

(1.) Corresponde a deudas comerciales por cobrar de la entidad, y que no se cotizan en mercados activos. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción, posteriormente al reconocimiento inicial son valorizadas al costo amortizado, deduciendo cualquier provisión por deterioro del valor de las mismas. El deterioro se determinará con base a la antigüedad de éstas y a su evaluación individual. En este rubro, se incluye, además, deudas no comerciales, tales como deudores varios, préstamos al personal, anticipo a proveedores. La medición de deterioro se realizará teniendo en cuenta la antigüedad de las transacciones y se aplicará deterioro a las cuentas que superen 180 días después de su vencimiento y se reconocerá contra resultados en un 100%, para el año 2020 se deterioraron partidas de facturas pendientes que corresponden al cliente Pollo Andino S.A. por valor de \$25.000, los cuales se reconocieron en el resultado de los periodos correspondientes.

(2.) Corresponde a saldos a favor de Mercado y Bolsa, por concepto de comisiones recaudadas de Operaciones de Mercado Abierto que se encuentran pendiente de traslado a las cuentas de la compañía. Así mismo, se encuentra representado en los costos pagados y pendientes



de cobro a los clientes de Operaciones de Mercado Abierto al corte informado, para el año 2020 no se encontraban valores por trasladar.

- (3.) Corresponde al reconocimiento de un CDT con el Bancolombia endosado en garantía necesario para respaldar las operaciones realizadas en el escenario de la BMC mas el reconocimiento de sus respectivos rendimientos reconocidos de igual forma contra el resultado.

#### NOTA 8 – GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	2.020	2.019
<i>Costos seguros y fianzas</i>	4,117	13,059
<i>Costos Mantenimiento software</i>	-	108
<i>Diversos</i>	-	4,319
<b><i>Total gastos pagados por anticipado</i></b>	<b>4,117</b>	<b>17,486</b>

Corresponde a los saldos por amortizar de las siguientes pólizas:

- *Póliza Global de Entidades Financieras.* Póliza adquirida con CHUBB DE COLOMBIA con cubrimiento de enero de 2020 a enero de 2021.
- *Póliza de Directores y Administradores.* Póliza adquirida con CHUBB DE COLOMBIA con cubrimiento de junio de 2020 a junio de 2021.

Durante el cubrimiento se reconoce en el resultado la proporción de la póliza con cargo a la cuenta seguros.

#### NOTA 9– INVERSIONES

	2.020	2.019
<i>Acciones BMC</i>	446,296	472,798
<i>Fiduciaria Bancolombia</i>	359,692	334,773
<i>Fiduciaria Popular</i>	33,534	36,769
<i>Fiducia Banco de Bogotá</i>	-	972
<b><i>Total inversiones</i></b>	<b>839,522</b>	<b>845,312</b>

- (1.) Las inversiones disponibles para la venta en títulos participativos están representadas en su totalidad en acciones emitidas por la Bolsa Mercantil de Colombia. Su detalle es el siguiente:

<i>a. Inversiones disponibles para la venta</i>	2.020	2.019
---	-------	-------

<i>BMC obligatorias</i>	75,913	75,913
<i>BMC Voluntarias</i>	259,198	259,198
<b>Total inversiones disponibles para la venta</b>	<b>335,111</b>	<b>335,111</b>

<b>b. Variación acciones BMC</b>	<b>2.020</b>	<b>2.019</b>
<i>Variación acciones Obligatorias BMC</i>	46.944	42.862
<i>Variación acciones Voluntarias BMC</i>	64.240	94.824
<b>Total variación inversiones</b>	<b>114,184</b>	<b>137.686</b>

Las Acciones emitidas de la Bolsa Mercantil de Colombia cotizan en la Bolsa de Valores de Colombia, y de acuerdo a la Carta Circular N° 02 del 10 de enero de 2017 publicada por la Superintendencia Financiera de Colombia se cotizan con “Mínima Bursatilidad”, razón por la cual estas inversiones son valoradas por la variación patrimonial del ente emisor, de acuerdo con la metodología dispuesta en el numeral 3.3.1 Capítulo I -1, de la Circular Básica Contable 100 de 1.995.

- (2.) Los derechos fiduciarios corresponden a recursos propios depositados en Fiduciaria Bancolombia, fiducia Bogotá y fiduciaria popular, para el año 2020 se cancela la fiducia con el banco de Bogotá.

## NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPO

La propiedad planta y equipo para el año 2.020 se encontraba compuesta por las edificaciones del domicilio principal de la sociedad. Las cifras contenidas en los estados financieros para el periodo contable fueron evaluadas individualmente determinando que no han sufrido deterioro de valor, durante año 2.019 se realizó el reemplazo de algunos equipos que para el cierre de periodo se encontraban totalmente depreciados y no están operando en el desarrollo de la actividad principal y autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia. Con respecto al año 2020 la compañía realizó la adquisición activos como muebles y enseres y algunos equipos de cómputo y se finalizó la adecuación de todas las instalaciones de la compañía.

	<b>2.020</b>	<b>2.019</b>
<i>Terrenos</i>	633,447	633,447
<i>Oficinas</i>	1,127,877	1,044,783
<i>Enseres y accesorios</i>	75,934	53,676
<i>Equipos de oficina</i>	28,251	27,486
<i>Equipos de procesamiento de datos</i>	65,931	58,049
<i>Equipos de redes y comunicación</i>	55,892	51,738
<i>Depreciaciones (a.)</i>	(127,441)	(48,759)
<b>Total propiedad planta y equipo</b>	<b>1,859,891</b>	<b>1,820,419</b>

**a. Depreciación Acumulada (CR)**

		2.020	2.019
	<i>Edificaciones</i>	(63,068)	(12,222)
	<i>Equipo de oficina</i>	(17,060)	(15,662)
	<i>Equipo de computo</i>	(24,050)	(14,793)
	<i>Equipo de comunicación</i>	(9,133)	(3,753)
	<i>Enseres y accesorios</i>	(8,604)	(1,433)
	<i>Equipos de redes y comunicación</i>	(5,526)	(895)
	<b>Total depreciación</b>	<b>(127,441)</b>	<b>(48,759)</b>
<b>Terrenos</b>			
	Valor libros inicial	633,447.00	
	Adiciones/Mejoras	-	
	<b>Total terrenos a 2020</b>	<b>633,447.00</b>	
<b>Bienes raíces-oficinas</b>			
	Valor libros inicial	1,032,561.00	
	Adiciones/Mejoras	83,094.00	
	Depreciación	50,846.00	
	<b>Total bienes raíces oficinas a 2020</b>	<b>1,064,809.00</b>	
<b>Equipo de redes</b>			
	Valor libros inicial	47,090.00	
	Compras/Mejoras	4,153.00	
	Depreciación	10,009.00	
	<b>Total equipo de redes y comunicacion a 2020</b>	<b>41,234.00</b>	
<b>Total activos a 2019</b>		<b>1,859,891.00</b>	
	<i>Equipos de oficina</i>		
	Valor libros inicial		11,823.00
	Compras/Mejoras		765.00
	Depreciación		1,398.00
	<b>Total Equipos de oficina a 2020</b>		<b>11,190.00</b>
	<i>Equipo de computo</i>		
	Valor libros inicial		43,256.00
	Compras/Mejoras		7,881.00
	Depreciación		9,258.00
	<b>Total equipo de computo a 2020</b>		<b>41,879.00</b>
	<i>Enseres y accesorios</i>		
	Valor libros inicial		52,243.00
	Compras/Mejoras		22,260.00
	Depreciación		7,171.00
	<b>Total equipo de computo a 2020</b>		<b>67,332.00</b>

**NOTA 11 – INTANGIBLES**

	2.020	2.019
<i>Software Siimona (1)</i>	3,740	3,506
<i>Software Antivirus (2)</i>	2,241	127
<i>Software Encuenta(3)</i>	-	10
<i>Aplicaciones ofimáticas (4)</i>	7,339	12,018

<i>Consultas web</i>	7,046	2,688
<b>Total Activos Intangibles</b>	<b>20,366</b>	<b>18,349</b>

- (1.) Para el cierre del año 2.020 se cuenta con el programa SIIMONA donde se realiza todos los procesos de la compañía tanto contables como operativos necesarios en las operaciones en el escenario de la BMC.
- (2.) Para el año 2.020 se realiza la actualización del antivirus y se implementó la herramienta Fortinet.
- (3.) Durante el año se reconoció la adquisición de todo el licenciamiento de programas ofimáticos de Microsoft y actualización de servidores de correo electrónico en plataformas de Microsoft y la disminución del valor de los programas y aplicaciones con cargos al resultado de la licencia a medida que se reconoce su amortización, durante el año 2.019 el programa contable para la generación de informes bajo el lenguaje XBRL (Extensible Business Reporting Language), necesario para realizar reportes de Información Financiera se sigue amortizando con cargos al resultado. Este está siendo amortizado en una vida útil de 3 años la cual finalizó en el año 2019.
- (4.) Se realizó durante los años 2.019 y 2.020 la actualización de los paquetes ofimáticos de la compañía a versiones 2016 y office 365 de Microsoft.

## NOTA 12– CUENTAS POR PAGAR

	2.020	2.019
<i>Comisiones y honorarios (a)</i>	907,947	749,265
<i>Costos y gastos por pagar</i>	27,759	46,829
<i>Impuestos por pagar (b)</i>	90,798	183,910
<i>Arrendamientos</i>	286	-
<i>Retenciones y aportes laborales (c)</i>	17,116	10,660
<i>Cuentas corrientes comerciales (d)</i>	711,671	527,186
<i>Acreedores varios (e)</i>	-	317,055
<i>Impuesto diferido (f)</i>	10,014	16,200
<i>Diversos</i>	593	85
<b>Total Cuentas por pagar</b>	<b>1,766,184</b>	<b>1,851,190</b>

Las comisiones y honorarios por pagar a terceros han sido reconocidos y validados para establecer la razonabilidad de las cifras que la componen de acuerdo al nuevo marco normativo que aplica para los preparadores de información financiera en Colombia, estas cuentas se van cancelado dentro de los 90 días calendario a la fecha de adquisición de la obligación.

Las cuentas por pagar están compuestas principalmente por las cuentas corrientes comerciales correspondientes a los valores adeudados a la BMC de Colombia por concepto de registro e IVA del servicio de registro, las cuales se cancelan dentro de los 30 días calendario al reconocimiento de la deuda.

- (a.) Está compuesto en su mayor parte por las comisiones de los comerciales certificados por la gestión con clientes.
- (b.) Está compuesto por los impuestos generados para entes nacionales y distritales los cuales se presentaron durante el mes de enero de 2.021, de acuerdo con los calendarios tributarios.
- (c.) Está compuesto por las deducciones de nóminas pagadas a las entidades prestadoras de salud, ARL, pensiones y seguros durante el mes de enero de 2.021.
- (d.) Está compuesto por la cartera a la BMC de operaciones ORF la cual se debe pagar durante los 30 días siguientes a la prestación del servicio.
- (e.) Los acreedores varios está compuesto por valores de ORF pagados a la BMC por medio de las comisiones a favor en la cuenta fiduciaria de la compañía para el cumplimiento de las operaciones en el escenario de la BMC. Para el año 2.020 no se presentan estas cuentas.
- (f.) Se realiza el reconocimiento del impuesto diferido resultante de la comparación entre el balance definitivo y las partidas fiscales, determinando un impuesto Diferido imponible resultante durante el periodo, estas diferencias se presentan principalmente en el valor fiscal de las edificaciones, generando las siguientes diferencias temporarias:

Rubro	Diferencia	% Impuesto	Valor
<i>Inversiones BMC</i>	25.747,58	32%	8.239,00
<i>Activos fijos</i>	17.752,00	10%	1.775,00
<b>Total impuesto diferido</b>	<b>43.499,58</b>		<b>10.014,00</b>

### NOTA 13 – OBLIGACIONES LABORALES-BENEFICIOS A EMPLEADOS

Las obligaciones laborales se contabilizan mensualmente y se ajustan al fin de cada trimestre con base en las disposiciones legales vigentes, las prestaciones sociales para los empleados en la Comisionista son a corto plazo, no acumulables y por tanto no requieren de cálculo actuarial, los valores acumulados a diciembre de cada año son consignados a más tardar el último día hábil del mes de enero, los empleados disfrutan sus periodos de vacaciones una vez posean el derecho a ellas.

Adicionalmente, a través del área de Recursos Humanos se evalúa si existen obligaciones implícitas adquiridas no formalizadas, para efectos de proceder en coordinación de la Unidad de Contabilidad General a realizar el reconocimiento del pasivo requerido.

A continuación, la relación de los beneficios que tienen los empleados de la Entidad:

	2.020	2.019
<i>Nominas por pagar</i>	4,750	950
<i>Cesantías</i>	34,532	19,330
<i>Intereses cesantías</i>	3,942	2,681
<i>Vacaciones</i>	12,360	6,886
<b>Total Beneficios a empleados</b>	<b>55,584</b>	<b>29,846</b>

#### NOTA 14– PROVISIONES

	2.020	2.019
<i>Para gastos fiscales</i>	416,671	329,086
<b>Total Otras provisiones</b>	<b>416,671</b>	<b>329,086</b>

Esta obligación nace con la generación de la provisión de la renta líquida para el año 2.020 teniendo en cuenta la tarifa del 32% de impuestos a las ganancias (RENTA), dicha provisión es aplicada en la declaración de renta del año gravable 2.020 antes del 4 de mayo de 2021 ante la administración tributaria (DIAN).

#### NOTA 15 – PATRIMONIO

	2.020	2.019
<i>Capital autorizado</i>	2,000,000	2,000,000
<i>Capital por suscribir</i>	(631,600)	(631,600)
<i>Reserva legal</i>	179,771	120,377
<i>Prima en colocación de acciones</i>	468,708	468,708
<i>revaluación de acciones</i>	46,944	42,863
<i>revaluación de acciones</i>	64,240	94,824
<i>Resultado del ejercicio</i>	728,219	593,939
<b>Total patrimonio</b>	<b>2,856,282</b>	<b>2,689,111</b>

<b>ACCIONES ORDINARIAS</b>	2.020	2.019
Número de Acciones Autorizadas	2.000	2.000
Número de Acciones Emitidas y Pagadas	1.368	1.368
Valor Nominal Acción	100.000	100.000

<b>GANANCIAS POR ACCIÓN MERCADO Y BOLSA</b>	<b>2.020</b>	<b>2.019</b>
<i>Ganancia (perdida)</i>	728,219	593,939
<b>Ganancia por Acción</b>	<b>532</b>	<b>434</b>

La reserva legal se ha constituido de acuerdo a los lineamientos legales y decisiones adoptadas por la Asamblea de Accionistas de la sociedad. No se presentan reservas ocasionales para el cierre del año 2.020.

Durante el periodo 2.020 se reconocieron dividendos a los accionistas de la sociedad por valor de treinta y nueve mil sesenta y tres pesos M/Cte. (\$39.063) por acción decretados por la asamblea ordinaria.

<i>Traslados a reservas</i>	59.394
<i>Dividendos decretados</i>	534.545

## NOTA 16 – INGRESOS

**Mercado y Bolsa S.A.** reconocerá sus ingresos directamente de la celebración y desarrollo de contratos comerciales de comisión y/o corretaje, a través de cualquier bolsa de bienes, productos agropecuarios o agroindustriales u otros commodities, o de cualquier entidad de derecho público o privado, nacional o extranjera, que contractual y/o legalmente tenga como fin organizar y mantener en funcionamiento un mercado público bienes, productos y servicios agropecuarios, pesqueros, agroindustriales u otros commodities, sin la presencia física de éstos, y de valores, derechos, contratos o, en general, documentos representativos de subyacentes de bienes, productos o servicios de tal naturaleza y los demás que estén dentro de su objeto social y las autorizadas por los diferentes órganos legales.

Dentro del desarrollo de su actividad principal **Mercado y Bolsa** obtuvo otros ingresos detallados a continuación:

<b>Ingresos de Operaciones ordinarias generales</b>	<b>2.020</b>	<b>2.019</b>
<i>Comisiones Físicos</i>	1.628.163	1.694.236
<i>Comisiones Financieros</i>	871.129	470.296
<i>Comisiones registro</i>	2.700.080	2.195.685
<i>Asesorías</i>	1.022	1.000
<i>Ingresos por Dividendos(a.)</i>	64.431	52.227

<i>Diversos (b.)</i>	16.766	48.501
<b>Total Ingresos</b>	<b>5.281.591</b>	<b>4.461.945</b>

(a.) Valor recibido en la repartición de decretados dividendos por la BMC del ejercicio del 2018 por el porcentaje de participación de la entidad recibidos en el año 2.019 y los dividendos entregados del ejercicio 2.019 entregados en el año 2020.

(b.) Diversos – Rendimientos Financieros y otros.

	2.020	2.019
<i>Rendimientos financieros</i>	13,686	44,258
<i>Intereses prestamos</i>	3,006	2,199
<i>Recuperación Riesgo operativo</i>	65	1,161
<i>Recuperaciones</i>	-	874
<i>Ajuste al peso</i>	9	9
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>16,766</b>	<b>48,501</b>

## NOTA 17 – SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN E INTERMEDIACIÓN

Los gastos asumidos por riesgo operativo corresponden al reconocimiento de las erogaciones en las que incurre la sociedad con cargo al resultado de este rubro, por conceptos de costos de modificaciones de operaciones y otros costos asumidos cobrados por la Bolsa Mercantil de Colombia, provenientes del registro de eventos de riesgo operativo de la entidad a los cuales se enfrenta en el desarrollo de sus operaciones.

## NOTA 18 – COMISIONES Y GASTOS FINANCIEROS

La entidad reconoce dentro de este rubro partidas por servicios bancarios y gravámenes de la cuenta corriente de Bancolombia donde se manejan el efectivo y equivalentes de la entidad.

	2.020	2.019
<i>Gastos bancarios</i>	15,521	16,317
<i>garantías</i>	8,901	3,237
<i>Comisiones intermediarios de bolsa (1)</i>	2,689,183	2,155,669
<i>Gravamen Movimientos Financieros</i>	49,146	49,010
<b>Total Comisiones y Gastos Bancarios</b>	<b>2,762,751</b>	<b>2,224,233</b>

(1.) Corresponde a comisiones reconocidas en el desarrollo de la actividad principal de Mercado y Bolsa S.A., “corretaje de valores y de contratos de productos básicos”.



## NOTA 19 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Corresponde al reconocimiento de los valores acumulados del periodo por conceptos relacionados a los beneficios a empleados y procedentes de la relación laboral de los colaboradores necesarios para el desarrollo de la actividad principal de la entidad. Para el periodo que se informa, la entidad se encuentra al día con los pagos a sus empleados y a las administradoras de Salud, ARL, Pensión, Cajas de compensación dentro de los términos y plazos legales.

	2.020	2.019
<i>Sueldos</i>	338,574	291,232
<i>Subsidio de Transporte</i>	49,387	48,040
<i>Aporte pensiones</i>	53,461	37,408
<i>Primas</i>	40,318	35,098
<i>Cesantías</i>	39,347	26,507
<i>Bonificaciones</i>	9,700	17,568
<i>Vacaciones</i>	22,208	17,025
<i>Aportes CCF</i>	18,444	13,288
<i>Capacitación</i>	3,100	8,596
<i>Dotación</i>	8,143	7,996
<i>Intereses Cesantías</i>	4,216	2,940
<i>Indemnizaciones</i>	-	2,671
<i>Aportes EPS</i>	10,394	2,666
<i>Gastos de recreación y bienestar</i>	-	2,002
<i>Aportes ARL</i>	2,434	1,995
<i>Aportes ICBF</i>	3,660	770
<i>Incapacidades</i>	320	702
<i>Diversos</i>	7,687	630
<i>Aportes SENA</i>	2,440	513
<i>Exámenes médicos</i>	1,495	353
<i>Primas Extralegal</i>	12,513	-
<b>Total Beneficios a Empleados</b>	<b>627,841</b>	<b>517,999</b>

## NOTA 20 – HONORARIOS

Corresponde a gastos necesarios para el desarrollo de su actividad principal tales como miembros de Junta Directiva, Revisoría Fiscal y pagos a otros profesionales que se cancelan en un promedio de 60 días calendario. El detalle a 31 de diciembre comprendía:

	2.020	2.019
<i>Junta Directiva</i>	86,871	11,250

<i>Revisoría fiscal</i>	23,860	23,020
<i>Auditoría Externa</i>	6,400	5,081
<i>Asesoría Jurídica</i>	18,667	3,450
<i>Asesoría Financiera</i>	89,000	68,356
<i>Asesorías técnicas</i>	-	4,700
<i>Norma SG-SST</i>	1,690	1,100
<i>Honorarios Arquitecto</i>	-	1,851
<b>Total Honorarios y Comisiones</b>	<b>226,488</b>	<b>118,808</b>

## NOTA 21 – IMPUESTOS Y TASAS

La entidad reconoce por impuestos en su resultado para cada periodo informado las obligaciones tributarias a la entidad nacional (DIAN) como son el impuesto a la Riqueza y la entidad territorial (SDH de Bogotá) con gravámenes de Impuesto de Industria y Comercio Avisos y Tableros, Impuestos a la propiedad raíz donde se encuentra el domicilio principal de la Comisionista.

	2.020	2.019
<i>Impuesto Industria y comercio</i>	51,131	43,214
<i>Impuesto a la propiedad raíz</i>	15,694	28,912
<b>Total Impuestos</b>	<b>66,825</b>	<b>72,126</b>

## NOTA 22– CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES

	2.020	2.019
<i>Contribuciones Superfinanciera</i>	7,938	7,842
<i>Afiliación Asociaciones ACBP</i>	8,683	8,248
<i>Afiliación a centrales de riesgo</i>	4,063	8,396
<b>Total contribuciones</b>	<b>20,684</b>	<b>24,486</b>

## NOTA 23 – SEGUROS

	2.020	2.019
<i>Compromisos de Bolsa</i>	468	370
<i>Responsabilidad civil</i>	5,933	5,502
<i>Infidelidad y riesgos financieros</i>	12,433	11,246
<i>Diversos</i>	6,916	1,570
<b>Total Seguros</b>	<b>25,750</b>	<b>18,688</b>

En este rubro se encuentran reconocidos los valores de las pólizas mencionadas en la nota 8 – Gastos pagos por anticipado, reconocidos durante el periodo con cargo al resultado y de mas pólizas necesarias para la gestión de negocios de mercado de compras públicas.

#### Nota 24– MANTENIMIENTO Y REPARACIONES

La entidad reconoce gastos de mantenimiento y reparaciones necesarias para garantizar el buen funcionamiento de su planta física y tecnológica, dentro de este rubro se registra en gran parte las mejoras, soporte y actualizaciones de los equipos de cómputo.

	2.020	2.019
<i>Equipos de procesamiento de datos</i>	34,899	35,179
<i>Equipos de oficina</i>	3,572	1,243
<i>Edificaciones y construcciones</i>	1,340	2,994
<b>Total mantenimientos y reparaciones</b>	<b>39,811</b>	<b>39,415</b>

#### NOTA 25 – DETERIORO

En el año 2.020 este rubro se representa en gran parte por el deterioro de la cartera, la cual una vez verificada en su totalidad se determina el reconocimiento al resultado del 100% de la cartera. Para el año 2.020 se reconoce deterioro de cartera del cliente *Pollo Andino*, y también se realiza el reconocimiento del deterioro certificado de la inversiones de procesos en la *Fiduciaria Banco Popular*.

	2.020	2.019
<i>Deterioro cuentas por cobrar</i>	25,313	5
<i>Deterioro inversiones con cambio al resultado</i>	3,234	1,633
<b>Total Deterioros</b>	<b>28,547</b>	<b>1,638</b>

#### NOTA 26 – DEPRECIACIÓN DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	2.020	2.019
<i>Edificaciones</i>	50,846	12,222
<i>Enseres y accesorios</i>	7,171	3,962
<i>Equipo de oficina</i>	1,398	-
<i>Equipo informático</i>	9,258	6,342
<i>Equipo de procesamiento de datos</i>	5,379	4,113
<i>Equipos de redes</i>	4,630	895
<b>Total Depreciaciones</b>	<b>78,682</b>	<b>27,536</b>

En esta cuenta se reconocen los valores resultantes de la aplicación de la política contable de depreciación por el método de línea recta de los activos contenidos en la Nota 10 Propiedades y Equipo, durante el ejercicio contable respectivo. Para la propiedad planta y equipo se estima el importe de depreciación durante su vida útil remanente teniendo en cuenta un cambio en la estimación contable según avalúos técnicos en forma prospectiva.

## NOTA 27 – DIVERSOS

Dentro de este rubro la entidad reconoce los demás gastos necesarios para su operación como lo son los servicios públicos, aseo y vigilancia y otros gastos inherentes a la actividad principal.

	2.020	2.019
<i>Gastos de viaje</i>	39,389	112,063
<i>Impuestos asumidos</i>	23,181	48,532
<i>Gastos de representación</i>	41,886	37,745
<i>Correo portes y telegramas</i>	10,098	22,142
<i>Elementos de aseo y cafetería</i>	13,330	17,985
<i>Combustibles</i>	12,322	15,863
<i>Servicios generales</i>	316	15,210
<i>Taxis y buses</i>	4,559	13,251
<i>Servicio de Vigilancia</i>	5,371	13,156
<i>Teléfono fijo</i>	10,513	12,374
<i>Otros mantenimientos</i>	757	11,787
<i>Papelería</i>	5,426	10,131
<i>Publicidad y propaganda</i>	4,246	8,990
<i>Teléfonos celulares</i>	8,091	8,708
<i>Gastos no deducibles de renta</i>	11,629	8,065
<i>Digitalización</i>	750	6,796
<i>Energía Eléctrica</i>	6,107	5,711
<i>Temporales</i>	871	3,795
<i>Acueducto</i>	2,979	3,256
<i>Transporte de carga</i>	201	2,760
<i>Parqueaderos</i>	395	1,581
<i>Ajustes al peso</i>	37	70
<b>Total Diversos</b>	<b>202,456</b>	<b>379,973</b>

---

## NOTA 28 – IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

En este rubro se realiza el reconocimiento del impuesto a las ganancias a título de Renta y Cree de acuerdo con la Nota 14 - Provisiones para obligaciones fiscales, y el impuesto diferido resultante de la comparación entre el balance definitivo y las partidas fiscales, determinando un impuesto Diferido Imponible, de acuerdo con la Nota 12 - Cuentas por pagar.

	2019	2018
<i>Impuesto a las ganancias</i>	431,367	337,937
<i>Impuesto a las ganancias Impuesto diferido</i>	(6,186)	(5,880)
<i>Sobretasa</i>	-	2,782
<b>Total Impuestos</b>	<b>425,181</b>	<b>334,839</b>

## MERCADO Y BOLSA S.A.

### NOTAS AL BALANCE DE CUENTAS DE ORDEN FIDUCIARIAS

31 DE DICIEMBRE DE 2.020 y 2.019

(Cifras expresadas en Miles de Pesos Colombianos)

La Superintendencia Financiera de Colombia, expidió la Resolución 497 de 2003, con el fin dotar de uniformidad el registro contable, buscando un mejor entendimiento de la solvencia, solidez y situación financiera de las entidades. La resolución en cita exige el registro en Cuentas de Orden Fiduciarias de los activos, pasivos, patrimonio y operaciones de otros entes que, por virtud de las normas legales o de un contrato, se encuentran bajo la administración temporal o permanente de la sociedad reportante.

La mencionada resolución se expidió para ser aplicada a partir del 01 de octubre de 2003.

#### NOTA 29 – DISPONIBLE

Registra los dineros en poder de las Bolsas de valores y Bolsas de bienes y productos agropecuarios y agroindustriales por operaciones realizadas por las firmas comisionistas de Bolsa de Valores y comisionistas de Bolsa de Bienes y Productos Agropecuarios y Agroindustriales por depósitos para martillos, operaciones a plazo, etc. Igualmente registra los depósitos a la vista realizados con los dineros recibidos en moneda nacional o extranjera en Bancos del país o del exterior y otras Entidades Financieras del país. Estos dineros están a disposición de los mandantes en cuenta exclusivamente para el manejo de recursos de terceros. Estos recursos se encuentran líquidos en el Banco de Bogotá.

	2.020	2.019
<i>Banco de Bogotá recursos de clientes</i>	203.896	29.916
<b><i>Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo</i></b>	<b>203.896</b>	<b>29.916</b>

#### Nota 30 - LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN

Su saldo al 31 de diciembre, representa el total de las operaciones pendientes de cumplir en la Bolsa Mercantil de Colombia.

	2.020	2.019
<i>Liquidación y compensación</i>	25.607.829	71.570.921
<b><i>Total Compensación y Liquidación</i></b>	<b>25.607.829</b>	<b>71.570.921</b>

### Nota 31 – CLIENTES

Registra el valor de las compras y ventas a favor o cargo de los comitentes originados en el contrato de comisión, así como los dineros recibidos por cuenta de los clientes para cubrir el mandato de las compras y los dineros girados por el ente económico para cubrir las ventas de títulos de propiedad de los comitentes.

	2.020	2.019
<i>Compras y ventas sobre productos agropecuarios</i>	76.731.902	117.958.283
<i>Compras y ventas por cumplir productos agropecuarios</i>	(51.291.512)	(47.314.685)
<b>Total Deudores</b>	<b>25.440.390</b>	<b>70.643.598</b>

### Nota 32 - LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN

Su saldo al 31 de diciembre representa el total de las operaciones pendientes de cumplir en la Bolsa Mercantil de Colombia.

### Nota-33 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año 2.020 **Mercado y Bolsa S.A.** no mantuvo operaciones con sus partes relacionadas y 2.019 Mercado y Bolsa S.A. mantuvo operaciones con partes relacionadas, donde representó al accionista Corvalores S.A. bajo un contrato de mandato para la venta de productos en el Mercado de Compras Públicas de la BMC, con destino a la Agencia Logística de las Fuerzas Militares, bajo el cumplimiento de la normatividad SARLAFT, Manuales Tarifarios, Código de Buen Gobierno, todas las demás políticas establecida por la sociedad aplicables, de igual forma no se encontraban saldos pendientes, entre la entidad y las partes relacionadas.

<b>Concepto</b>	<b>Valor 2.020</b>	<b>Valor 2.019</b>
<i>Ingreso por Comisión</i>	0	2,183,142
<i>Cuentas por cobrar</i>	0	0

Adicional a estas no se celebraron negociaciones con partes relacionadas, excepto por el pago de salarios y prestaciones al Representante Legal Suplente de la sociedad, Alberto Caycedo Becerra, y el pago de una asesoría de cuantía menor al accionista Andres Villota.

### Nota-34 –IMPACTOS COVID 19

Desde los primeros meses de 2020 el Coronavirus (COVID-19) se ha extendido por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio

---

internacional, lo que ha provocado una desaceleración económica global y afectar negativamente a diversos sectores. Las autoridades mundiales incluidas las colombianas han tenido que adoptar, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y la cuarentena de personas en diversas zonas, lo cual implica que empleados, proveedores, y clientes no puedan realizar sus actividades por un período de tiempo indefinido. El sector del Agro en Colombia, aunque se ha visto afectado por la situación, ha sido uno de los sectores menos afectados en el país, situación que ha permitido que la compañía no sufra una afectación económica derivada de la situación. La administración ha mantenido evaluación constante, para tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos que pudieran derivarse.

A continuación, se describen los principales impactos observados en la situación financiera y operaciones de la entidad.

### **Resultados financieros**

La compañía durante el año 2.020 ha tenido resultados financieros favorables con un aumento de sus ingresos superior al 18% frente al año inmediatamente anterior, y un aumento en el resultado neto del 22% alcanzando utilidades por \$ 728 millones de pesos. Los resultados que se han generado han sido reconocidos en los estados financieros.

### **Negocio en Marcha**

A pesar del estallido de la pandemia COVID-19 y las medidas adoptadas por el gobierno colombiano para mitigar la propagación de la pandemia, Mercado y Bolsa S.A. respondió de manera oportuna manteniendo el funcionamiento y la operación en todo momento. La sociedad comisionista implemento medidas de seguridad informática para la conexión de todos los trabajadores para ejecución de teletrabajo, así como habilito la conexión remota de las extensiones telefónicas de las áreas de la compañía críticas, lo que ha brindado oportunidad de respuesta a los clientes.

Así mismo, acorde con nuestra responsabilidad como entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, se ha brindado atención en las oficinas de manera permanente, implementando adecuadas medidas de Bioseguridad para el ingreso y permanencia dentro de estas. Estos estados financieros individuales han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos y gastos reportados.

### **Nota-35 - HECHOS POSTERIORES**

La administración ha evaluado los acontecimientos posteriores que ocurrieron del 1 de enero al 25 de febrero de 2.020, fecha en que los estados financieros estaban disponibles para ser emitidos y se determinó que no ocurrieron acontecimientos posteriores que requieran el reconocimiento o la revelación de información adicional en estas declaraciones.