

**INFORME DE GESTIÓN DEL AÑO 2020.
JUNTA DIRECTIVA Y GERENCIA GENERAL**

**MIGUEL QUIJANO Y CÍA. S.A.
Marzo de 2021**

1	ENTORNO GLOBAL	3
2	SITUACIÓN DEL MERCADO EN EL AÑO 2020	4
3.	RESULTADOS Y GESTIÓN DE LA COMPAÑÍA.....	6
4.	EXPECTATIVAS HACIA EL 2021	7
5.	ASPECTOS ADMINISTRATIVOS	8
6.	METAS ESTRATÉGICAS	9
7.	ASPECTOS FINANCIEROS	9
7.1.	Capital Mínimo.....	9
7.2	Análisis de las Partidas más Representativas	11
7.2.1.	Activo	11
7.2.2.	Pasivo y Patrimonio	13
7.2.3.	Ingresos	14
7.2.4.	Gastos	14
7.2.5	Utilidades.....	15
8.	ASPECTOS OPERACIONALES	15
8.1.	PROYECTO BACK OFFICE SCB.....	16
8.1.1.	OBJETIVO.....	16
8.1.2.	DESCRIPCIÓN.....	16
8.1.3.	ESTATUS ACTUAL.....	16
8.1.4.	IMPLEMENTACIÓN EN MIGUEL QUIJANO Y CIA S.A.....	17
8.2.	FACTURACIÓN ELECTRÓNICA.....	18

8.2.1.	OBJETIVO	18
8.2.2.	DESCRPCIÓN.....	18
8.2.3.	ESTATUS ACTUAL.....	18
8.2.4.	IMPLEMENTACIÓN EN MIGUEL QUIJANO Y CIA S.A.....	18
8.3.	SOFTWARE TESLA PARA GESTIÓN DEL LEO	19
8.3.1.	OBJETIVO.....	19
8.3.2.	DESCRIPCIÓN.....	19
8.3.3.	ESTATUS ACTUAL.....	19
8.3.4.	IMPLEMENTACIÓN	19
9.	SEGURIDAD Y CALIDAD DE LA INFORMACIÓN.....	20
10.	SISTEMA DE CONTROL INTERNO.....	20
11.	DERECHOS DE AUTOR Y PROPIEDAD INTELECTUAL	22
12.	OPERACIONES CELEBRADAS CON LOS ACCIONISTAS Y ADMINISTRADORES.....	22

Señores Accionistas,

Para mi es grato presentar a ustedes, en los términos previstos por la legislación vigente de acuerdo al artículo 446 del código de comercio y artículo 46 de la Ley 222 de 1995, el informe de mi gestión adelantada al frente de la sociedad para el ejercicio del año 2020.

1 ENTORNO GLOBAL.

“La pandemia generada por el coronavirus marcó un antes y un después en la historia moderna de la humanidad. Millones de personas han perdido a sus familiares como consecuencia de la enfermedad y, desafortunadamente, las víctimas mortales siguen en aumento, profundizando la gravedad de esta tragedia.

En materia económica y social el impacto no fue menor. El Gran Confinamiento, como denominó el Fondo Monetario Internacional a esta crisis, generó la mayor contracción de la economía global en casi un siglo, destruyendo millones de empleos en todo el mundo y profundizando las brechas sociales y entre países.

El Fondo Monetario Internacional estima que el PIB mundial se contraerá 4,4% este año. En EE.UU., el COVID-19 dio fin al ciclo de expansión económica más prolongado de la historia, con una caída que se espera sea de 4,3%. Por su parte, las economías de América Latina enfrentaron el doble choque de la pandemia y la reducción en los precios internacionales de las materias primas, lo que llevaría a la región a un retroceso de 8,1%.

Colombia no fue ajena a este cambio abrupto de la corriente. El doble choque del confinamiento y los bajos precios del petróleo se tradujo en una estrepitosa caída de la demanda interna. Entre enero y septiembre, la economía se contrajo 8,1% a/a, llegando incluso a caer 15,8% a/a en el segundo trimestre, cuando tocó fondo. Aunque ha venido recuperándose en la medida que reabrieron las actividades productivas, esperamos que termine este año con una contracción de 7,1%, la peor de la que tengamos registro.

En línea con la abrupta caída en la actividad económica, el mercado laboral exhibió una pérdida importante en el número de ocupados. El punto más crítico para el mercado de trabajo fue abril, cuando se registraron sólo 16,5 millones de ocupados en el país, 5,4 millones menos que un año atrás, lo que implicaba en ese momento un retroceso de 12 años en materia de empleo.

En los meses posteriores, la economía recuperó 3,9 millones de puestos de trabajo, no obstante, el número de personas ocupadas continúa muy por debajo de los niveles pre-pandemia. En este contexto, la tasa de desempleo nacional ascendió a un promedio de 16,6% entre enero y octubre de 2020, superior en 5,9 puntos porcentuales al nivel registrado en el mismo periodo de 2019.”



INFORME DE GESTIÓN DEL AÑO 2020.

2 SITUACIÓN DEL MERCADO EN EL AÑO 2020

En el 2020 se vieron afectadas varias operaciones que estaban proyectadas para realizarse durante este año. Algunas entidades estatales tomaron la decisión de no realizar compras en el 2020, otras modificaron cantidades y algunas negociaciones no nos fueron adjudicadas. A continuación, las principales razones para que los ingresos operacionales hayan disminuido durante este año:

- a) El sector de tecnología suspendió todas sus compras
- b) Los PROGRAMAS DE ALIMENTACION ESCOLAR (PAE) – disminuyeron cantidades porque los niños se encontraban en trabajo en casa.
- c) El mercado de elementos de protección personal y de bioseguridad se incrementó, pero no pudimos cerrar los negocios publicados en la BMC.
- d) La Agencia Logística selecciono otra firma comisionista para representarla ante la BMC, es decir que no ganamos la adjudicación y esto disminuyo nuestros ingresos operacionales
- e) La UNIDAD DE SERVICIOS PENITENCIARIOS Y CARCELARIOS – realizo compras, pero para poder ganarnos la punta de compra debimos disminuir la comisión a cobrar

Durante el 2020 los ingresos por operaciones de registro superaron los ingresos por operaciones de mercado abierto (OMAS) contrario a lo que sucedió en el 2019. En la siguiente tabla se detallan los ingresos de la Firma segmentado por tipo de operación en el ingreso:

Tabla 1 Origen de los ingresos en el año 2020

Origen de los ingresos	Ingresos por comisión
Registro	\$957'763.302
OMAS	\$609'542.963
Total general	\$1.567'306.265

Las operaciones de registro de facturas dejaron ingresos por \$957 millones con una participación del 61% y en las operaciones de mercado abierto dejaron ingresos por \$609 millones con una participación del 39%.

En el 2020, cerramos varias negociaciones representando a las entidades en compra como: Vigilancia, Paes, Ideam, IPSE-DNP-UNIDAD DE VICTIMAS-MARTIREZ-UAESP-IDIPRON-CONTRALORIA, y representando a la punta vendedora cerramos –PAE-IDEAM-GOBERNACION DEL HUILA. ALFM-CLUB MILITAR, con las cuales logramos cumplir las metas asignadas por parte del Área Comercial para el 2020.

De acuerdo al informe emitido por la Bolsa Mercantil de Colombia S.A., a continuación, se muestra el ranking de las firmas comisionistas de acuerdo con los ingresos operacionales. En la Tabla adjunta, se puede observar que Miguel Quijano y Cia se encuentra en el puesto No. 8.

Ranking de firmas a 31 de Diciembre del 2020

INFORMACION FINANCIERA 31 DICIEMBRE 2020 en millones de pesos

Puesto	Comisionista	ingresos operacionales
1	COMIAGRO	7,442.77
2	CORREAGRO	5,743.35
3	MERCADO Y BOLSA	5,281.59
4	REYCA	4,774.68
5	BURSAGAN	3,186.79
6	CORAGRO	2,564.15
7	AGROBOLSA	2.582,5
8	MIGUEL QUIJANO	1,672.93
9	COMFINAGRO	1,625.29
10	GEOCAPITAL	1,515.60

3. RESULTADOS Y GESTIÓN DE LA COMPAÑÍA.

El 2020 nos dejó una pérdida neta de treinta y nueve millones seiscientos tres mil setecientos ocho pesos (\$39.603.708), una caída del 32.05% en los ingresos operacionales con relación al año 2019. Este resultado es producto del decrecimiento que tuvo las operaciones en la Bolsa Mercantil de Colombia, debido a que la Emergencia de Salud Pública causada por la pandemia Covid-19. Con relación a las operaciones de mercado de compras públicas, el Gobierno Nacional autorizó a las Entidades a realizar sus compras de manera directa y no a través del escenario de la Bolsa, los pocos negocios que se realizaron fueron muy peleados por las diferentes firmas comisionistas y algunas adiciones fueron negociadas nuevamente en la comisión. A su vez, el negocio de registro de facturas dejó de ser atractivo para las empresas, dado que los Bancos bajaron las tasas de interés haciendo más rentable tomar un crédito para tener liquidez, que registrar las facturas en el mercado de la Bolsa porque los costos de Bolsa y Comisión son más altos. Estas circunstancias y el difícil año que vivimos a nivel mundial, hicieron que tuviéramos una caída importante en los ingresos operacionales con relación a otros años.

A continuación, detallamos el comportamiento de las operaciones de registro de facturas y OMAS cerradas en cada trimestre del 2020.

TRIMESTRE	CONCEPTO	TOTAL NEGOCIO	COMISION	COMISION % DEL TOTAL GENERAL
1	REGISTRO	303,616,705,329	175,292,893	55%
	OMAS	115,638,885,904	142,725,442	45%
	TOTAL GENERAL	419,255,591,233	318,018,335	100%
2	REGISTRO	848,822,845,851	267,526,422	60%
	OMAS	5,898,793,272,007	177,727,152	40%
	TOTAL GENERAL	6,747,616,117,858	445,253,574	100%
3	REGISTRO	718,977,791,272	265,047,343	64%
	OMAS	95,376,463,861	152,109,363	36%
	TOTAL GENERAL	814,354,255,133	417,156,706	100%
4	REGISTRO	382,037,926,683	249,896,644	65%
	OMAS	6,827,672,397	136,981,006	35%
	TOTAL GENERAL	388,865,599,080	386,877,650	100%

Este cuadro muestra como los negocios de OMAS tuvieron una caída importante en la composición de los ingresos, contrario a lo sucedido en el 2019.



INFORME DE GESTIÓN DEL AÑO 2020.

4. EXPECTATIVAS HACIA EL 2021

“Los anuncios recientes sobre el desarrollo de varias vacunas para enfrentar el COVID-19 son no obstante una fuente de optimismo. Una vacunación masiva en los países desarrollados podría restablecer los precios de las materias primas a niveles pre-pandemia, e incentivar los flujos de capitales hacia países en desarrollo.

Adicionalmente, si Colombia logra acceder a algunas de las vacunas en 2021, es posible que tengamos sorpresas positivas en materia de crecimiento, más allá del rebote estadístico que ocurrirá de forma natural una vez que se comparen los niveles de actividad económica del 2021 con los observados en 2020, en particular durante el segundo trimestre de 2021.

Cabe aclarar que estas fuentes de optimismo son inciertas. El 2021 puede ser un año igual de retador en materia económica. En nuestro escenario base, sin embargo, favorecemos una recuperación de buena parte de la actividad empresarial, de tal forma que la economía de Colombia alcance un crecimiento de 5,3% del PIB en 2021.

En nuestra proyección base, el PIB mundial tendrá un rebote importante, alcanzando un crecimiento superior al 5%, sustentado en un progreso temprano de las campañas de vacunación en los países desarrollados, una amplia liquidez en los mercados internacionales debido a una política monetaria persistentemente acomodaticia y un eventual paquete fiscal adicional en EE.UU.

En el contexto local, esperamos que buena parte del rebote en crecimiento se deba a una ambiciosa agenda en materia de construcción de obras civiles -gracias a la confluencia de varios programas que incluyen la continuidad de los proyectos de cuarta generación, el inicio de la primera ola de proyectos 5G y de megaproyectos como el Metro de Bogotá, entre otros. Adicionalmente vemos una recuperación en la construcción de edificaciones residenciales, especialmente en el segmento de ingresos bajos y medios, debido al impulso de los programas de estímulo del Gobierno, así como una recuperación de la inversión en el sector de hidrocarburos, en línea con las mejores perspectivas de precios internacionales.

Por otra parte, estimamos una reducción promedio de 1,3 p.p. en la tasa de desempleo a nivel nacional. La nueva normalidad y la persistencia de incertidumbre en algunos sectores no permitirían que se recuperen todos los empleos perdidos, por lo que la tasa de desempleo tardaría algunos años en regresar a los niveles observados antes de la pandemia. Para acelerar la recuperación en este frente, se requieren con urgencia reformas que solucionen los problemas estructurales del mercado de trabajo y promuevan la generación de empleo de calidad.

En línea con la recuperación económica, esperamos que la inflación regrese al rango objetivo del Banco de la República y se acerque nuevamente a la meta de 3,0% a finales de año. En este contexto de presiones inflacionarias moderadas, estimamos que la tasa de intervención se mantendrá en 1,75% hasta por lo menos septiembre de 2021, estimulando ampliamente la recuperación de la actividad económica. Como se desprende de estas cifras, nuestro escenario base es relativamente optimista, pero no lo suficiente como para que la actividad retome el año entrante el nivel pre-pandemia.

Por otra parte, la disminución de la aversión al riesgo desde finales de 2020, ante la expectativa de que la vacuna empiece a distribuirse en varios países antes de que termine este año, supone un escenario más favorable para los mercados financieros frente al que preveíamos hace pocos meses. Así, esperamos una apreciación del peso colombiano superior a 4% en 2021, consistente con un tipo de cambio de 3.590 pesos por dólar en promedio para el próximo año”.

Para el año 2021 Miguel Quijano y compañía estima que vamos a continuar con un volumen de negocios muy parecido al 2020, dado que, consideramos que la recuperación de este mercado estará directamente afectada por las medidas que tome el Gobierno en cuento a la reglamentación de las Entidades para realizar mercado de compras públicas, las medias que tome el Banco de la Republica en sus tasas de interés y la posición que tome la gerencia de la BMC para hacer de este mercado algo atractivo para los clientes. Adjunto una proyección sobre como deberíamos cerrar el año

Ingresos Proyectados 2021	
Origen de Ingresos	Valor Pesos Col
Registros	780,000,000
OMAS	800,000,000
TOTAL	1,580,000,000

5. ASPECTOS ADMINISTRATIVOS.

Debido a las consecuencias generadas por la emergencia de salud causada por la pandemia del Covid-19 tuvimos que ajustarnos para trabajar la mayor parte del tiempo “en casa”, siguiendo los lineamientos del Gobierno Nacional. Por lo tanto, realizamos varios ajustes tecnológicos y de procesos de tal forma que todas las personas de la compañía pudieran trabajar remotamente para poder darle continuidad a la operación, evitando que los clientes se vieran afectados.

Se realizó una revisión a los Estatutos Sociales de la compañía con el objetivo de subsanar una inconsistencia en el número de miembros que debe conformar la junta directiva de la compañía y el periodo en la elección del defensor de consumidor financiero. Así mismo, se actualizado los artículos de acuerdo con el sistema de control interno y el número de representantes legales suplentes que puede llegar a tener el representante principal.

Dimos ingreso a la nueva responsable del área de riesgos de la compañía y se promovió a una persona del área de operaciones para que fuera responsable por esa misma área, gracias a su buen desempeño. Estos cambios se realizaron con el objetivo de robustecer las áreas para organizar los procesos internos de la compañía y así poder cumplir con las normas vigentes que nos exige la Superintendencia y el Área de Seguimiento de la Bolsa.

Se actualizaron algunos procesos, manuales y formularios.



INFORME DE GESTIÓN DEL AÑO 2020.

6. METAS ESTRATÉGICAS

De acuerdo con la incertidumbre que actualmente estamos viviendo por la situación económica causada por la emergencia de salud, se definió que las metas estratégicas de este año serán las siguientes:

1. Cumplir con los ingresos proyectados por comisión de operaciones de registro y operaciones de mercado de compras públicas.
2. Ajustar y fortalecer el LEO en la parte tecnológica, operativa y de procedimientos por parte de todas las áreas que intervienen en el mismo

Continuar con la actualización de los procesos y procedimientos de la compañía

7. ASPECTOS FINANCIEROS.

Los estados financieros individuales de Miguel Quijano & Cía. S.A. han sido preparados de acuerdo a las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por la International Accounting Standard Board (en adelante "IASB"), según los requerimientos y opciones informados por la Superintendencia Financiera de Colombia, de acuerdo con las circulares 038 de 2013, 028 de 2015.

Los presentes estados financieros individuales han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía, siguiendo los principios y criterios contables de las NIIF en Colombia.

7.1. Capital Mínimo

De acuerdo al Decreto 573 de 2002, modificado por el decreto 1599 de 2002, así como con la circular Externa de 2015, para realizar operaciones a través de las Bolsas de Productos, las sociedades comisionistas deben acreditar un monto mínimo de capital equivalente a 1.300 SMMLV. La compañía cumplía a 31 de diciembre de 2019 con el requisito de capital mínimo para operar y funcionar durante estos años y supera el monto de capital mínimo requerido para iniciar operaciones en el año 2020

 <p>MIGUEL QUIJANO Y CIA S.A. MEMBRO DE LA BOLSA MERCANTIL DE COLOMBIA S.A.</p>	INFORME DE GESTIÓN DEL AÑO 2020.
--	---

A continuación, se presentan los datos relevantes para la compañía

CUENTA D 573 Y 1599 DE 2002	CODIGOS CE 033/14	VALOR EN \$
ABONOS A CAPITAL MINIMO		
Capital o aportes pagados	3105	1.480.000.000
Reserva Legal	320505	134.387.579
Prima de colocación de acciones		
Utilidades no distribuidas correspondientes al último ejercicio contable, en una proporción equivalente al porcentaje de las utilidades que, en la última distribución, hayan sido capitalizadas o destinadas a r la reserva legal, siempre que la entidad no registre pérdidas acumuladas. Utilidades no distribuidas		30.454.163
Otras*	**	
Subtotal abonos a capital mínimo		1.644.841.872
DEDUCCIONES A CAPITAL MINIMO		
Utilidad del ejercicio	392005	(39.603.708)
Pérdidas acumuladas	391005	
Subtotal deducciones a capital mínimo		(39.603.708)
CALCULO CAPITAL MINIMO		
Total Capital Mínimo (abonos - deducciones)	1.605.238.034	
Monto Requerido Capital mínimo (1300 smImv)	1.141.143.900	
Excedente/ defecto de capital	464.094.134	

7.2 Análisis de las Partidas más Representativas

A continuación, se presenta un resumen de las partidas que tuvieron cambios bastante representativos durante el año 2020, comparados con los resultados obtenidos en el 2019.

7.2.1. Activo

CUENTA	2020	2019	VARIACION
Efectivo y equivalentes al efectivo	349,531	566,330	-38.28%
Cuentas comerciales por cobrar	478,025	1,153,384	-57.90%
Otras Cuentas por Cobrar	21,076	11,086	90.12%
Activos por impuestos	67,844	6,791	899.03%
Comisiones y Honorarios por pagar	178,542	179,861	-0.73%
Costos y Gastos por Pagar	2,790	63,918	-95.64%
Pasivos por impuestos	30,251	84,258	-64.10%
Retenciones y Aportes Laborales	14,923	7,982	86.96%
Cuentas Corrientes Comerciales por pagar	231,721	850,388	-72.75%
Obligaciones Laborales	63,026	53,429	17.96%
Instrumentos Financieros medidos a valor razonable con cambios en el ORI	83,444	12,661	84.83%
Ganancia/Pérdida del Ejercicio	-39,604	272,885	-114.51%

En el Activo se puede observar en el rubro de inversiones disponibles para la venta un incremento del 12,29% con respecto al año 2019, generado por las valorizaciones en inversiones a valor razonable con cambios en el ORI y los intereses generados del CDT de banco de occidente negociado en el mercado secundario por acciones y valores

Las cuentas por cobrar tuvieron una disminución de -57,9%, siendo la variación más representativa del activo, lo anterior teniendo en cuenta la disminución de ingresos y al finalizar el año 2020 no existieron operaciones significativas en el mercado de compras públicas que generaron unos costos por cobrar altos como sucedió en el año 2019.



INFORME DE GESTIÓN DEL AÑO 2020.

Los activos por impuestos, aumentaron respecto al año anterior en \$61.053, cuyo aspecto principal del año 2020 se originó en el saldo a favor de impuesto de renta.

En cuanto a la propiedad de inversión, la contadora informa que el señor Gerente manifestó que debido a la pandemia y ante la difícil probabilidad de venta de la oficina 904, a finales del año 2020 se optó por empezar a adecuar la oficina para trasladar el área administrativa; decisión que se analizará próximamente en reunión de junta directiva de marzo de 2021, teniendo en cuenta el cambio de uso de Activo disponible para la venta a Activo fijo, de igual manera se efectuará el avalúo técnico, con el fin de realizar los ajustes al valor razonable y efectuar las reclasificaciones correspondientes en los registros contables de propiedad de inversión a propiedad planta y equipo.

Además, se menciona que esta posibilidad se había contemplado en años anteriores, por incremento de ingresos, premisa que durante el año 2020 no se cumplió en gran parte debido a la pandemia, pero con el ánimo de empezar a trabajar bajo la modalidad de alternancia y así cumplir con protocolos de bioseguridad para el manejo de Covid – 19. Es decir, que la firma seguirá operando el área comercial en la oficina 703 y el área administrativa se ubicará en la oficina 904.

El total de los activos de la compañía decrecieron en el 2020 un 15,63%.

A continuación, se muestra la representación gráfica de los activos del año 2020 con su respectiva participación:



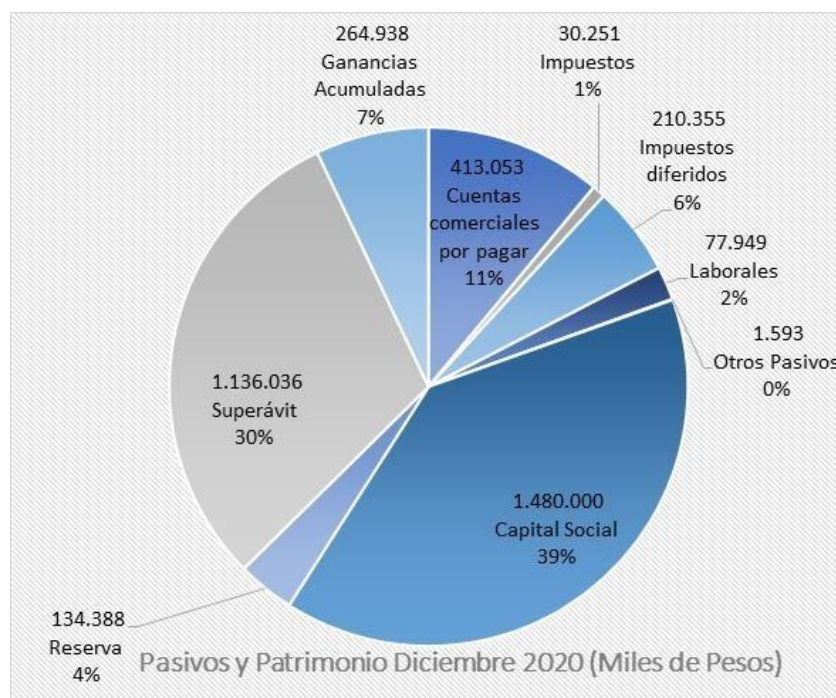
7.2.2. Pasivo y Patrimonio

En los pasivos, las cuentas que tuvieron gran variación respecto al 2019 fueron las cuentas corrientes comerciales por pagar que disminuyeron en \$618.667 equivalente al -72.75%, ocasionado por el menor valor de los costos de registros, cómo consecuencia directa de la disminución de ingresos.

En el patrimonio la principal variación afectada fue la utilidad con una disminución absoluta \$312.488 y relativa del -114.51% pasando de una utilidad del 2019 de \$272.885 a una pérdida - \$39.604 en el 2020.

Las demás partidas del patrimonio no tuvieron variaciones significativas.

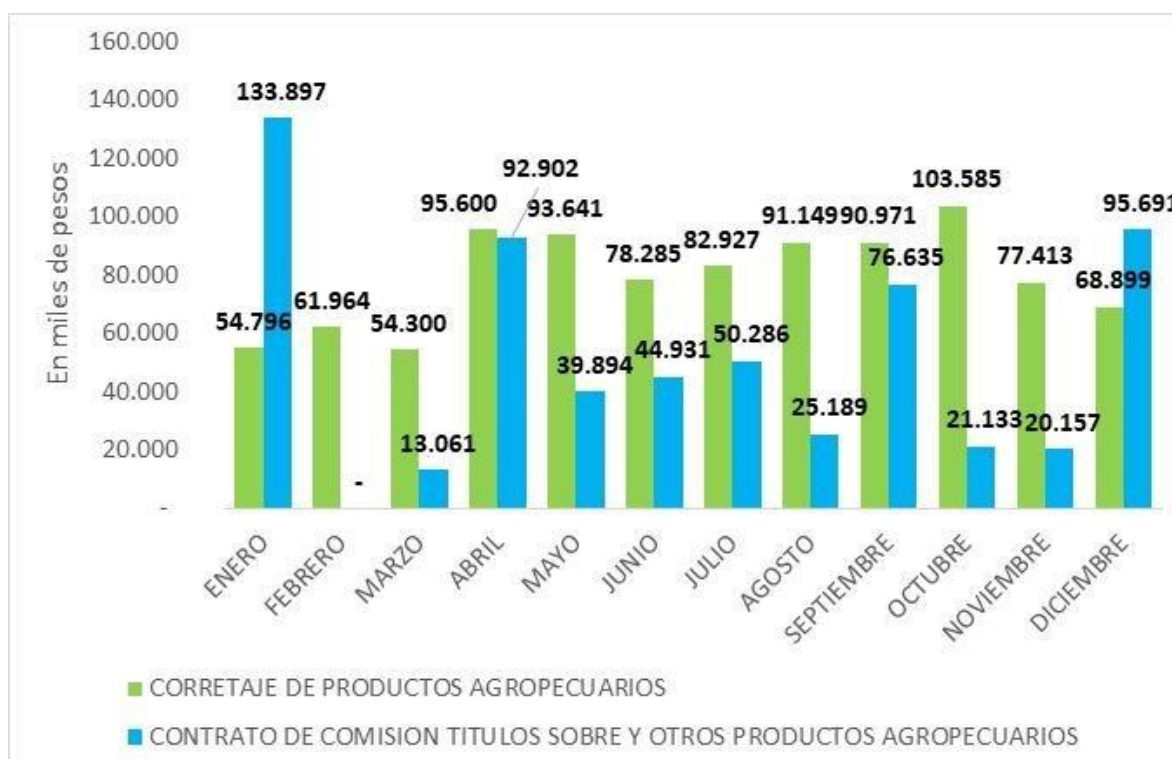
Representación gráfica del porcentaje de participación del pasivo y patrimonio a diciembre de 2020:



7.2.3. Ingresos

Los ingresos de operación en el año 2020 disminuyeron \$739.117 equivalentes a un 32,05% y los otros ingresos se incrementaron en \$50.939 equivalente a 93,14% obtenidos principalmente por los intereses generados en la inversión del mercado secundario

Representación gráfica mensual del año 2020 por operaciones de registro y de compras públicas:



7.2.4. Gastos

Los gastos acumulados al 31 de diciembre fueron de \$1.701.318 dónde los rubros más representativos de los gastos son los gastos de personal con una participación del 45% y de comisiones con una participación del 27% cómo se evidencia en la gráfica.



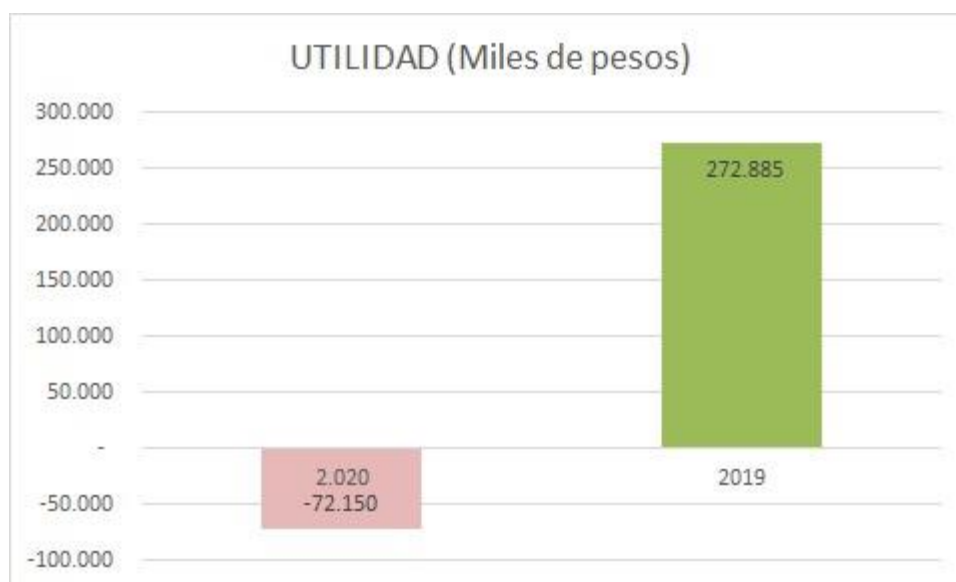
MIGUEL QUIJANO Y CIA S.A.
MEMBRO DE LA BOLSA MERCANTIL DE COLOMBIA S.A.

INFORME DE GESTIÓN DEL AÑO 2020.



7.2.5 Utilidades

En el año 2020 se presentó una pérdida neta de -\$39.604, con un decrecimiento del -114.51% respecto del 2019.



8. ASPECTOS OPERACIONALES.

La Bolsa Mercantil de Colombia S.A. sigue impulsando dos iniciativas que deben ser implementadas por todas las firmas comisionistas: Back Office y Facturación Electrónica

8.1. PROYECTO BACK OFFICE SCB

8.1.1. OBJETIVO

Desarrollar un sistema de Back Office, que contemple las actividades de apoyo y gestión del negocio, de tal manera que las Sociedades Comisionistas de Bolsa puedan contar con un sistema robusto e integrado que les permita tener el soporte que requieren para asegurar el correcto funcionamiento de sus empresas y que les permita el fortalecimiento de su core de negocio.

8.1.2. DESCRIPCIÓN

Este sistema permitirá generar una sinergia entre la BMC y las SCB en el desarrollo de los procesos operativos, dándole seguridad al mercado, centralizando la información, simplificando actividades, mejorando los tiempos de respuesta, generando fluidez en las comunicaciones, fortaleciendo las relaciones entre los diferentes actores, generando un mayor valor a los clientes, reduciendo costos, entre otros beneficios.

Conforme a los anterior, se requiere desarrollar un sistema tecnológico que integre los diferentes procesos que desarrollan las SCB, para llevar a cabo su función de intermediación en el mercado, al ofrecer el servicio de compra y venta de bienes, productos, commodities, servicios, documentos de tradición o representativos de mercancías, títulos, valores, derechos, derivados y contratos que pueden transarse en la BMC.

8.1.3. ESTATUS ACTUAL

Durante el 2019 y parte del 2020 se realizó la etapa de levantamiento de requerimientos, llevada a cabo por el equipo de la Bolsa Mercantil de Colombia.

Seguido de eso, fueron presentadas por parte de la Bolsa Mercantil de Colombia la estructuración de las fases de entrega y puesta en funcionamiento de los diferentes módulos, esta estructuración se presentó de la siguiente manera:

1. PRIMERA FASE

- Parametrización del sistema
- Vinculación Clientes
- Libro Electrónico de Órdenes – LEO
- Registro de facturas

2. SEGUNDA FASE

- ID de Negociación
- Complementación
- Comprobantes
- Garantías – Valoración
- Compensación y Liquidación
- Adiciones y Prorrogas

3. TERCERA FASE

- Contabilidad Operativa
- Tesorería SCB (Bancos)
- Cierre Operativo / Cumplimiento
- Informes

Se estimaba que las fechas de entrega y puesta funcionamiento de la primera fase era en diciembre del 2020 y de las fases 2 y 3 era a lo largo del 2021. Sin embargo, a la fecha aún no se ha realizado la entrega de la primera fase por lo que estas fechas se moverán.

Según la última reunión realizada con el equipo de la Bolsa Mercantil de Colombia (BMC) el día 19 de febrero de 2021, actualmente el proveedor de software se encuentra en la etapa de desarrollo de los primeros tres módulos. Se espera que, en la tercera o cuarta semana del mes de marzo, sean entregados estos módulos para que la BMC realice las pruebas pertinentes con cada una de las Sociedades Comisionistas.

Teniendo en cuenta los módulos que serán desarrollados para estas fechas, es decir; parametrización, vinculación, y Libro Electrónico de Órdenes LEO, será necesaria la presencia de los operadores autorizados, del personal de operaciones, del oficial de cumplimiento, del asistente administrativo y del jefe de operaciones, para la realización de las pruebas.

Una vez finalizada esta etapa, la BMC está comprometida a desarrollar los módulos de las otras dos fases en lo que resta del año. Para lo cual, se realizará este mismo procedimiento, inicialmente una etapa de pruebas para luego ponerlo en funcionamiento.

8.1.4. IMPLEMENTACIÓN EN MIGUEL QUIJANO Y CIA S.A.

Hasta el momento este proyecto no ha llegado a la fase de implementación en ninguna de las Sociedades Comisionistas, sin embargo, se estima que la primera fase sea entregada en el mes de abril del presente año.

8.2. FACTURACIÓN ELECTRÓNICA

8.2.1. OBJETIVO

El objetivo de la Bolsa Mercantil de Colombia S.A. es ofrecer una alternativa, a las Sociedades Comisionista que transan sus operaciones mediante la Bolsa, para facturar electrónicamente mediante los sistemas administrados por la Bolsa y el proveedor tecnológico Carvajal Tecnología y Servicios S.A.S.

8.2.2. DESCRPCIÓN

La utilización de la factura electrónica permite crear un canal de comunicación directo entre la DIAN y las empresas emisoras de estos documentos para compartir información tributaria en tiempo real. Es decir, que se alinean los procesos y de esta manera se optimiza el desempeño de ambas partes.

8.2.3. ESTATUS ACTUAL

El proyecto de facturación electrónica desarrollado por la BMC de la mano de Carvajal Tecnología y Servicios S.A.S fue entregado para su funcionamiento y operatividad el día 1 de octubre de 2020. A partir de esta fecha Miguel Quijano y compañía S.A realiza sus facturas bajo esta modalidad y con las herramientas brindadas por la BMC y soportadas por Carvajal Tecnología y Servicios S.A.S

8.2.4. IMPLEMENTACIÓN EN MIGUEL QUIJANO Y CIA S.A.

En Miguel Quijano y Compañía S.A. ya se está usando la modalidad de facturación electrónica para la emisión de facturas a sus clientes. Esto mediante los medios dispuestos por la BMC para estos fines.

Se consultó con las funcionarias de operaciones de la compañía, quienes son las encargadas de generar y remitir las facturas a los clientes y así mismo son quienes se encargan de operar estas herramientas, respecto al funcionamiento y operatividad de las mismas. A lo cuál hicieron un balance muy positivo de la implementación de esta iniciativa, informaron que con esta nueva herramienta es mucho más fácil y rápido emitir las facturas, evidenciando así una optimización en estos procesos. También nos informaron que esto mejoró algunos procesos internos, debido a que anteriormente se presentaban algunos inconvenientes con los cálculos de impuestos que hacían parte de las facturas.

Sin embargo, sugirieron la realización de los siguientes ajustes en la interfaz gráfica y en la estructura visual que tienen las facturas emitidas:

- Aumento en el tamaño de la letra de la factura.
- Sumar la totalización de la factura con los impuestos que le aplican.
- Separación de miles y separación decimal.

Así mismo, informaron que hay algunas funciones de esta herramienta que se encuentran muy limitadas, específicamente, la generación de facturas diferidas. Para este caso, en el que nosotros



INFORME DE GESTIÓN DEL AÑO 2020.

como compañía requerimos emitir dos facturas, una con los costos de comisión y otra con los costos de la BMC, o en otros casos en los que requerimos cobrar solo el 50% de la comisión, el procedimiento que hay que realizar no se encuentra automatizado, es decir que hay que ingresar cada uno de los valores manualmente. La sugerencia realizada, es que este proceso se automatice para que solo se ingrese el porcentaje de comisión a cobrar y el sistema de manera automática genere el valor de la factura.

8.3. SOFTWARE TESLA PARA GESTIÓN DEL LEO

8.3.1. OBJETIVO

Suplir las necesidades de Miguel Quijano y compañía S.A. respecto a la gestión del Libro Electrónico de Órdenes – LEO, de tal manera que se permita controlar las diferentes etapas del tratamiento de órdenes.

8.3.2. DESCRIPCIÓN

En vista de que el software Visual Bolsa en su módulo LEO no estaba cumpliendo con los requisitos mínimos establecidos por el reglamento de la BMC para el tratamiento de órdenes recibidas por la compañía, y teniendo en cuenta diferentes hallazgos evidenciados por parte del área de seguimiento de la BMC. En el segundo semestre del 2020, se contrató el desarrollo de un nuevo software que contuviera este módulo, y que contemplara todos los requerimientos establecidos en el reglamento de la BMC.

8.3.3. ESTATUS ACTUAL

El proyecto del software TESLA, fue entregado para su funcionamiento y operatividad el día 1 de enero de 2021. A partir de esta fecha Miguel Quijano y compañía S.A gestiona las diferentes etapas del tratamiento de órdenes mediante este software que opera en los servidores de la compañía como un aplicativo web.

8.3.4. IMPLEMENTACIÓN

La implementación de este software en la compañía se empezó a dar a partir del mes de octubre, sin embargo, en la etapa de realización de pruebas se encontraron diferentes falencias que presentaba para la gestión de órdenes. Por este motivo, se aplazó la implementación de este, hasta solucionar los inconvenientes identificados. Teniendo esto en cuenta fue hasta el mes de enero de 2021 cuando se implementó el funcionamiento de este, desde este momento se encuentra funcionando.

El día 18 de febrero de 2021, la revisora fiscal y el contralor normativo, realizaron una auditoría general de la gestión de órdenes que está realizando la compañía. A lo cual, identificaron que el software estaba operando correctamente, a excepción de 3 registros en los que se presentaba una fecha incorrecta. Sin embargo, en esta misma auditoría se evidenciaron diferentes errores procedimentales que se estaban cometiendo.

La semana siguiente a esta auditoría se realizaron los ajustes respectivos en el software para corregir el error de fechas que se presentó, y de esta manera no permitir que estos errores se sigan presentando.

9. SEGURIDAD Y CALIDAD DE LA INFORMACIÓN

La seguridad y la calidad de la información es un tema en el que se viene trabajando desde hace varios años buscando mejorar la plataforma tecnológica existente (Visual Bolsa) y los sistemas de información para cumplir con los requerimientos que los entes de control nos exigen. A continuación, las acciones realizadas durante el año:

Visual Bolsa

- Se realizó un análisis de comportamiento del aplicativo y se extrajo la información de antes de 2019 para guardarla como consulta, de tal forma que, en el sistema activo solo se encuentra la información a partir del año 2019. Esto mejoró la eficiencia del sistema.
- Se amplió el informe en Excel para la segmentación por trader y jurisdicción
- Se crearon dependencias y autorizados para la configuración del LEO
- Se desarrolló interfaz del SIB y Helisa para aumentar el rendimiento laboral.

Tecnología

- En cuanto a la seguridad informática y a razón de la situación que se vive, se cambió el servicio de internet.
- Se instaló un firewall físico, ya que las posibilidades de intrusión aumentaron.
- Se realizó una evaluación del estado de los equipos y la ergonomía con la que están trabajando el personal desde casa.

10. SISTEMA DE CONTROL INTERNO

La Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia define y precisa requerimientos generales y especiales en relación con el Sistema de Control Interno, sobre los cuales la sociedad comisionista mantiene un proceso permanente de seguimiento y mejoramiento continuo y de adaptación a las nuevas circunstancias de riesgos que aparecen, con una visión integral y estratégica del control.

En cumplimiento de lo dispuesto en los numerales 6.1.2.1 y 6.1.2.5 del Capítulo IV del Título I de la Parte I de la Circular Básica Jurídica (C.E.029/14) expedida por la Superintendencia Financiera, a continuación, nos permitimos presentar un informe de las labores adelantadas por el Comité de Auditoría durante 2020, así como del seguimiento efectuado sobre los niveles de exposición de riesgo de la sociedad:

El Comité se encuentra integrado por

Doctor. Juan Carlos González Lamus
Doctora Solanyi Abril Najar y
Doctor Jaime Alberto Rodríguez López



INFORME DE GESTIÓN DEL AÑO 2020.

El Comité mismo sesionó tres veces durante el 2020 según consta en las Actas No. 41 – 42 - 43, con el fin de apoyar a la Junta Directiva en su función de supervisión sobre los sistemas de control interno, los de gestión de riesgos implementados, así como la evaluación de los procedimientos contables, el seguimiento a los informes del Revisor Fiscal, los del Contralor Normativo y el análisis de los eventos que por su naturaleza corresponde a dicho comité analizar.

El comité de auditoría veló porque la Administración les suministrara a los órganos de control la información requerida para la realización de sus funciones.

También, supervisó la independencia y eficacia de la función de auditoría interna, que contara con los recursos materiales y humanos necesarios para el desempeño de su labor y que no existieran limitaciones que impidieran su adecuado desempeño.

Por lo anterior, el Comité de Auditoria considera que la sociedad comisionista ha dotado a la auditoría interna de los recursos necesarios y que esta cuenta con independencia para cumplir su labor adecuadamente.

Igualmente, le fue presentado tanto el Plan de Trabajo de la Revisoría Fiscal, como el que la Auditoría Interna elaboró basado en un ejercicio propio de evaluación de los riesgos existentes para el 2020.

Durante el año, le comunicaron al Comité, los avances en la ejecución de dichos planes a través de los informes periódicos sobre los resultados de sus evaluaciones y de otros asuntos relacionados con la función de auditoría interna, así como de los seguimientos a los planes de acción que la administración implementó para atender las sugerencias y recomendaciones de estos.

Adicionalmente, el comité tuvo la oportunidad de solicitar y conocer los informes que consideró convenientes para el adecuado desarrollo de sus funciones.

De la misma manera, veló porque la preparación, presentación y revelación de la información financiera se ajustará a lo dispuesto en las normas aplicables.

No se tuvo conocimiento acerca de situaciones de conflictos de interés relevantes que estuvieran por fuera de las políticas de gobierno corporativo establecidas y que puedan involucrar a la sociedad comisionista.

Además, le fue presentado por parte del Contralor Normativo informes trimestrales de su gestión.

De los hallazgos informados por los órganos de control a la administración, se adelantaron por parte de la misma acciones de mejoramiento, tales como: rediseño de procesos; ajustes o implementación de controles; desarrollo de sistemas; refuerzo al monitoreo de los controles; impulso a las actividades de capacitación; instrucciones pertinentes para conseguir en todos los niveles el cumplimiento de las normas vigentes y la corrección de las fallas; y aplicación de medidas disciplinarias o administrativas



INFORME DE GESTIÓN DEL AÑO 2020.

Se recibió comunicación No. Radicación 2020158145-000-000 de Fecha: 2020-07-08 17:50 de la Superintendencia Financiera en la cual imparte las siguientes instrucciones y requerimientos a la entidad, en lo referente a:

- MECANISMOS DE VERIFICACIÓN CONDICIONES DE PARTICIPACIÓN DEL MCP.
- CUMPLIMIENTO CIRCULAR EXTERNA 008.
- OTRAS MEDIDAS COMPLEMENTARIAS.

De acuerdo a lo anterior la sociedad comisionista remitió respuestas bajo los oficios Nos. MQ- 0451-2020 el día 17 de julio de 2020 y MQ-0558-2020 del 7 de septiembre de 2020.

Es así como fue informado por parte de la Auditoría Interna, la Revisoría Fiscal y la administración que se cuentan con un modelo de gestión de riesgos a los que se expone en el desarrollo de sus actividades (SARIC, de Lavado de Activos y SARO, incluyendo los aspectos de Seguridad de la Información, ciberseguridad y continuidad del negocio, entre otros), los cuales están razonablemente mitigados y adecuadamente administrados.

Existen responsables de evaluar periódicamente las actividades señaladas en el SARLAFT, SARO Y SARIC, para determinar su pertinencia y validez.

Finalmente, el Comité de Auditoría fue informado por parte de la Revisoría Fiscal, a través de su dictamen, que los Estados Financieros separados y consolidados, así como las Notas, revelaciones y demás Anexos, con corte al 31 de diciembre de 2020, presentan razonablemente la situación financiera, de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia, razón por la cual aprobó su trámite ante la Junta Directiva y recomendó su presentación a la Asamblea de Accionistas.

Por lo anterior, el Comité de Auditoría encuentra que Miguel Quijano y CIAS s.a. mantiene una estructura adecuada de control interno, la cual ha venido revisándose en la medida en que las normas lo han requerido o deficiencias y nuevas situaciones de riesgo han sido identificadas.

No se detectaron deficiencias materiales. En consecuencia, los procedimientos diseñados y los controles establecidos proporcionan una seguridad razonable para la obtención de los objetivos operacionales, confiabilidad de la información financiera y cumplimiento de la normatividad aplicable a la Sociedad Comisionista.

11. DERECHOS DE AUTOR Y PROPIEDAD INTELECTUAL

Atendiendo a lo dispuesto por la ley y las normas vigentes, el representante legal certifica que se dio cumplimiento efectivo a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor en relación con los programas y licencias utilizadas por esta empresa en su operación.

12. OPERACIONES CELEBRADAS CON LOS ACCIONISTAS Y ADMINISTRADORES

A continuación se relaciona el detalle de los egresos por concepto de salarios, honorarios, viáticos, Gastos de Representación, bonificaciones, erogaciones por los rubros de transporte y cualquier otra clase de remuneración recibidas por cada uno de los directivos durante el año



INFORME DE GESTIÓN DEL AÑO 2020.

2020, según lo establecido en el artículo 446 del Código de Comercio, numeral 3, literal A

Directivos	Salarios y Prestaciones	Comisiones	Servicios
Castellanos Catalina	79.249	0	0
González Lamus Juan Carlos	0	0	0
Quijano de Castellanos María Victoria de las Mercedes	0	0	0
Quijano López Miguel Antonio	98.845	0	0
Rojas Squella Ximena Alejandra	0	0	0
TOTAL	178,094	0	0

Anexo 2

Detalle de los egresos por concepto de salarios, honorarios, viáticos, Gastos de Representación, bonificaciones, erogaciones por los rubros de transporte y cualquier otra clase de remuneración recibidas por asesores o socios durante el año 2020, según lo establecido en el artículo 446 del Código de Comercio, numeral 3, literal B

Asesores	Honorarios
Revisoría Fiscal	25.849
Auditoría Externa	30.000
Asesoría Jurídica	9.800
Asesoría Financiera	24
Asesoría Técnica	37.279
TOTAL	102.952

Anexo 3

Durante el año 2020 se generaron las siguientes operaciones con las partes relacionadas:

Nombre Accionista	Concepto	Valor
Rojas Squella Ximena Alejandra	Comisiones	\$16.854

Cordialmente;


Miguel Antonio Quijano López
Representante Legal
C.C. 19.092.458