


**INFORME DE GESTIÓN DEL AÑO 2019.
JUNTA DIRECTIVA Y GERENCIA GENERAL**

**MIGUEL QUIJANO Y CÍA. S.A.
Enero de 2019**

1	ENTORNO GLOBAL	3
2	SITUACIÓN DEL MERCADO EN EL AÑO 2019	5
3.	RESULTADOS Y GESTIÓN DE LA COMPAÑÍA.....	7
4.	EXPECTATIVAS HACIA EL 2020.....	8
5.	ASPECTOS ADMINISTRATIVOS.....	9
6.	METAS ESTRATÉGICAS	9
7.	ASPECTOS FINANCIEROS.	9
7.1.	Capital Mínimo.....	10
7.2	Análisis de las Partidas más Representativas.....	11
7.2.1.	Activo.....	11
7.2.2.	Pasivo.....	12
7.2.3.	Ingresos.....	13
7.2.4.	Gastos	14
7.2.5	Utilidades.....	15
8.	ASPECTOS OPERACIONALES.....	15
8.1.	PROYECTO BACK OFFICE SCB.....	15
8.1.1.	OBJETIVO.....	15
8.1.2.	DESCRIPCIÓN.....	15
8.1.3.	ESTATUS ACTUAL.....	16
8.1.4.	IMPLEMENTACIÓN EN MIGUEL QUIJANO Y CIA S.A.....	16
8.2.	FACTURACIÓN ELECTRÓNICA.....	16

 <p>MIGUEL QUIJANO Y CIA S.A. MIEMBRO DE LA BOLSA MERCANTIL DE COLOMBIA S.A.</p>	<p>INFORME DE GESTIÓN DEL AÑO 2019.</p>
---	--

8.2.1.	OBJETIVO	16
8.2.2.	ESTATUS ACTUAL	17
8.2.3.	IMPLEMENTACIÓN EN MIGUEL QUIJANO Y CIA S.A.	17
9.	SEGURIDAD Y CALIDAD DE LA INFORMACIÓN	17
10.	SISTEMA DE CONTROL INTERNO	18
10.1	FORTALECIMIENTO DEL SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	18
10.2	CONTROL INTERNO	18
10.2.1	Ambiente de control	18
10.2.2	Actividades de control	19
10.3	Sistema de administración de riesgo de lavado de activos y financiación del Terrorismo SARLAFT	19
10.3.1	Sistema de Administración de riesgo Operativo- SARO	19
11	DERECHOS DE AUTOR	20

Señores Accionistas,

Para mí es grato presentar a ustedes, en los términos previstos por la legislación vigente, el informe de mi gestión adelantada al frente de la sociedad para el ejercicio del año 2019.

1 ENTORNO GLOBAL.

La característica general de los últimos años, en el contexto internacional, ha sido la incertidumbre. En el 2018, se tenía la expectativa sobre cuáles serían las políticas que adoptarían los nuevos gobiernos en Brasil, México, Perú y Colombia, cómo seguiría la guerra comercial, si el temor de una recesión en Estados Unidos se materializaría o no y cuál sería el desenlace del Brexit. A lo largo del 2019, algunos de estos interrogantes se fueron despejando. Sin embargo, siguió primando una sensación de inestabilidad y volatilidad.

En América Latina los nuevos mandatarios iniciaron sus planes de gobierno; en Estados Unidos se despejó la perspectiva de una recesión y, en el Reino Unido, cada vez parece más evidente la salida de la Unión Europea. Todo esto se tradujo en un menor desempeño y en una constante revisión de los pronósticos de crecimiento de la economía mundial.

En efecto, en el Fondo Monetario Internacional (FMI) la proyección de la economía mundial pasó de 3,7% en octubre de 2018 a 3,3% en abril de 2019 y finalmente a 3,0% en octubre de 2019. Para América Latina, esta revisión a la baja es incluso más significativa al pasar de 2,2% en octubre de 2018, a 1,4% en abril de 2019, a 0,6% en julio de 2019 y finalmente ubicarse en 0,2% en el último informe.

El crecimiento global, en una perspectiva amplia, ha registrado una tasa de largo plazo del orden del 3,8%. Esta tendencia empezó a moderarse a partir de 2018 y para el 2019 el crecimiento previsto estará alrededor del 3%. Esta desaceleración ha impactado el comercio internacional y, en general, este comercio ha sido mucho más competido, dificultando la internacionalización de las diferentes economías. En algunos casos, los países han optado por políticas más proteccionistas y se han focalizado en fortalecer su mercado interno. Así las cosas, el comercio mundial pasó de crecer 3,6% en 2018 a 1,1% en 2019.

En América Latina la situación es incluso más difícil. En los últimos 5 años, la región ha mantenido crecimientos que no llegan al 2% y en la actualidad se podría hablar de un estancamiento. Estas bajas tasas se explican por una alta dependencia de los commodities en un contexto donde los precios de los productos básicos son relativamente bajos y el comercio mundial es poco dinámico. A lo anterior se suma una reducción de la demanda interna y, un periodo donde hay cambio de gobierno en buena parte de los países. En el mercado cambiario la constante es una fuerte devaluación en la mayoría de las monedas.

Además, en América Latina, el ambiente interno ha sido bastante conflictivo. En Perú se disolvió el Congreso; en Chile se desataron fuertes manifestaciones con significativos resultados económicos, ya que se espera que el crecimiento se reduzca desde el 4% en 2018, a un rango entre 2% y 2,2% en 2019; en Bolivia luego de las denuncias de fraude hubo cambio de gobierno, y, en Ecuador se han presentado protestas sociales. Colombia no ha sido ajena a este proceso y en el mes de noviembre y principios de diciembre se presentaron varias manifestaciones que dieron como resultado unas mesas de diálogo con el Gobierno.

A diferencia de América Latina, Colombia atraviesa actualmente un proceso de recuperación, luego de 10 trimestres consecutivos con crecimientos por debajo del 2.5%, e incluso en algunos trimestres por debajo del 2%. A partir del segundo trimestre de 2018 la economía colombiana inicia un proceso de recuperación el cual se mantiene en los meses siguientes y actualmente crece a tasas ligeramente superiores al 3% explicado por el buen desempeño del consumo y la inversión. Sin embargo, tasas del 3% no son suficientes; están lejos del crecimiento de largo plazo de Colombia, que está entre 4% - 4.5%, y, no nos permitirán responder al gran reto que tiene hoy el país de generar empleos de calidad y atender las grandes necesidades en materia social y de competitividad.

Los motores de crecimiento de la economía colombiana durante el 2019 fueron el consumo y la inversión. El consumo de los hogares, que en 2018 crecía 3,6%, al cierre del tercer trimestre 2019 creció 4,7%. Por su parte la inversión medida por la formación bruta de capital fijo, pasó de 0,8% en 2018 a 4,6% en el mismo período de 2019. Este comportamiento de la inversión se explica por la confianza que mantienen los inversionistas nacionales y extranjeros en el país y por el incentivo representado por la Ley de Financiamiento que corrige un rezago que teníamos con respecto a otros países de permitir descontar el IVA por la compra de bienes de capital. Esta ley fue declarada inexecutable a partir del 1 de enero de 2020 por vicios de trámite, por lo que el gobierno presentó un nuevo proyecto, la Ley de Crecimiento que incorpora buena parte de las propuestas iniciales previamente aprobadas y está orientada a lograr mayores tasas de crecimiento que contribuirían al gran reto de generar nuevos empleos.

Con todo lo anterior, Colombia sigue siendo una de las economías promisorias de la región y así lo perciben las calificadoras de riesgo que mantienen al país el grado de inversión (BBB-) perspectiva estable. En la misma dirección, los flujos de inversión extranjera directa hacia el país, se han mantenido en este año y registran crecimientos superiores al 20% tanto en el sector petrolero como en otros sectores. Sin embargo, este panorama alentador no significa en ningún momento que el país no tenga problemas. Colombia mantiene tasas de desempleo relativamente altas y en los últimos años se observa una tendencia creciente en este indicador. En lo social la reducción de la pobreza y de la inequidad tienen que ser parte fundamental de la agenda del país. En el frente externo, el 2019 no fue un buen año para las exportaciones, debido a la baja dinámica del comercio internacional.

2 SITUACIÓN DEL MERCADO EN EL AÑO 2019

En el 2019, se mantuvo la línea en el cual los ingresos por operaciones de mercado abierto (OMAS), superaron los ingresos por operaciones de registro. En la Tabla 1 se detallan los ingresos de la Firma segmentado por tipo de operación en el ingreso:

Tabla 1 Origen de los ingresos en el año 2019

Origen de los ingresos	Ingresos por comisión
Registro	\$ 854.490.972
OMAS	\$ 1.451.932.665
Total general	\$2.306.423.637

Las operaciones de registro de facturas dejaron ingresos por \$854 millones con una participación del 37% y en las operaciones de mercado abierto dejaron ingresos por \$1451 millones con una participación del 64%.

De acuerdo al informe emitido por la Bolsa Mercantil de Colombia S.A sobre el registro de facturas, se puede observar que la participación de Miguel Quijano en el mercado de la Bolsa en Comparación con las demás firmas comisionistas al año 2019, nos estamos posicionando en el puesto 8 de 10 en el ranking de participación en el mercado específico (ver **¡Error! No se encuentra el origen de la referencia.**), según informe emitido por la Bolsa Mercantil de Colombia de los últimos registros de factura de diciembre del 2019 y 2019 vs 2018, evidenciando una disminución en el registro de facturas por parte de Miguel Quijano y Cia S.A.



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

INFORME DE GESTIÓN DEL AÑO 2019.

Tabla 2 Participación del mercado de registro de facturas de enero a diciembre de 2019

Ranking general registro de facturas diciembre.

Código	Comisionista	Porcentaje Participación 2018	Porcentaje Participación 2019	Porcentaje Variación 2019 vs. 2018
1	Agrobolsa S.A.	7.0%	8.1%	8.4%
2	Bursagan S.A	5.8%	7.9%	74.8%
3	Comisionistas Agropecuarios Comiagro S.A	24.8%	21.0%	5.7%
4	Comisionistas Financieros Agropecuarios S.A	0.0%	3.9%	4.11E7%
5	Correagro S.A.	19.8%	20.0%	25.9%
6	Corredores De Valores Agropecuarios S.A. Coragro Valores S.A.	5.3%	4.7%	10.2%
7	Geocapital S.A.	3.9%	3.5%	12.1%
8	Mercado Y Bolsa S.A.	11.7%	14.9%	59.2%
9	Miguel Quijano Y Cia S.A.	9.9%	8.4%	-18.9%
10	Renta Y Campo Corredores S.A	11.9%	11.6%	21.3%

Fuente: Sistema de Información Bursatil - SIB.
Calculado y elaborado por: Unidad de Sistemas de Información BMC.

Ranking general registro de facturas enero-diciembre.

cod	Comisionista	Porcentaje Participación 2018	Porcentaje Participación 2019	Porcentaje Variación 2019 vs. 2018
1	Correagro S.A.	17.2%	22.5%	48.9%
2	Comisionistas Agropecuarios Comiagro S.A	20.1%	17.6%	-0.6%
3	Mercado Y Bolsa S.A.	9.8%	12.7%	46.8%
4	Renta Y Campo Corredores S.A	12.8%	12.7%	12.1%
5	Comisionistas Financieros Agropecuarios S.A	14.7%	8.1%	-37.4%
6	Agrobolsa S.A.	7.4%	8.1%	24.0%
7	Bursagan S.A	3.4%	7.5%	148.9%
8	Miguel Quijano Y Cia S.A.	6.4%	4.7%	-16.4%
9	Corredores De Valores Agropecuarios S.A. Coragro Valores S.A.	4.6%	4.1%	2.3%
10	Geocapital S.A.	2.4%	2.0%	-7.1%

Fuente: Sistema de Información Bursatil - SIB.
Calculado y elaborado por: Unidad de Sistemas de Información BMC.

3. RESULTADOS Y GESTIÓN DE LA COMPAÑÍA.

El 2019 nos dejó una ganancia neta de doscientos setenta y dos millones, ochocientos ochenta y cuatro mil seiscientos ochenta pesos (\$272.884.680), un 12% por encima de la utilidad de 2018. Esta utilidad se originó principalmente por el crecimiento del 42% en los ingresos operaciones que pasaron de \$1.617 millones en el 2018 a \$2.306 millones en el 2019.

El crecimiento de los ingresos operacionales durante el año pasado, se dio principalmente por operaciones de Mercado de Compras Públicas MCP, en que la firma represento a la punta compradora con entidades como: Agencia Logística de las Fuerzas Militares, PAE Sucre, PAE Cundinamarca, PAE Montería, Balotas de Vigilancia, USPEC; Ministerio de Hacienda, ICBF posicionándonos una vez más en este mercado

A continuación, detallamos el comportamiento de las operaciones de registro de facturas y OMAS cerradas en cada trimestre del 2019.

TRIMESTRE	CONCEPTO	TOTAL NEGOCIO	COMISION	COMISION COMO PORCENTAJE DEL TOTAL GENERAL
Trimestre 1	Registro	\$ 570.286.794.528	\$ 224.453.348	26%
	Omas	\$ 257.034.045.100	\$ 649.961.413	74%
	Total general	\$ 827.320.839.628	\$ 874.414.761	100%
Trimestre 2	Registro	\$ 277.017.177.932	\$ 159.814.035	65%
	Omas	\$ 16.340.124.486	\$ 87.020.193	35%
	Total general	\$ 293.357.302.418	\$ 246.834.228	100%
Trimestre 3	Registro	\$ 413.420.073.369	\$ 207.033.844	40%
	Omas	\$ 84.878.165.337	\$ 308.690.965	60%
	Total general	\$ 498.298.238.706	\$ 515.724.809	100%
Trimestre 4	Registro	\$ 599.720.906.454	\$ 263.189.745	39%
	Omas	\$ 164.797.105.923	\$ 406.260.094	61%
	Total general	\$ 764.518.012.377	\$ 669.449.839	100%

Sin duda los números confirman un año positivo, que nos obliga a continuar con los planes de mejora, cerrando nuevos negocios que permitan incrementar nuestros ingresos.

4. EXPECTATIVAS HACIA EL 2020

Según el Banco Mundial, la emergencia de salud provocada por la pandemia del coronavirus en los últimos meses ha afectado significativamente a todas las economías y en el caso de América Latina y el Caribe se prevé un crecimiento económico negativo del 4,6 % para este año, con las caídas más pronunciadas en Ecuador y México, que verán contraer sus economías en un 6 %, seguidos por Argentina y Brasil con contracciones previstas del 5% para este mismo año.

Los gobiernos a nivel mundial enfrentan el enorme desafío de proteger vidas y al mismo tiempo limitar los impactos económicos que esta situación de emergencia sanitaria va a dejar a las economías, especialmente para aquellas que no son tan fuertes.

En el caso de la economía de Colombia, la ANIF prevé que el PIB de Colombia, podrá caer un 2,4% en 2020, sin embargo, de persistir la crisis de salud pública y prolongarse las medidas de aislamiento más de lo adecuado, el escenario macroeconómico del país podría ser aún más complejo, con una contracción del PIB del 4,5%.

En el primer trimestre del año, el PIB de Colombia creció 1,1%, luego de registrar crecimientos superiores al 3% durante enero y febrero. Sin embargo, en marzo, cuando hubo solo una semana de aislamiento, el PIB cayó 4,9%. De hecho, se cree que en el segundo trimestre de 2020 el PIB de Colombia caerá más del 40%, porque hubo más de dos meses completos en cuarentena. Es por esto que se insiste en que el país debe acelerar la reactivación económica e iniciar la discusión de reforma laboral para evitar un mayor efecto de la pandemia sobre las condiciones económicas y sociales. Las estimaciones que se tienen frente al desempleo en Colombia para finales de año, oscilan entre el 16% y 22% de acuerdo con tres escenarios; a) optimista con una caída del PIB de 1.1%, b) moderado con una caída del 2.4% y c) pesimista con una caída del 4.5% en donde el desempleo podría llegar al 22% superando la crisis de 1999. Es por esto, que se necesita pensar en una reforma laboral porque el alto nivel de informalidad en el país generó un efecto más fuerte de la pandemia para los hogares más vulnerables.

Debido al panorama que estamos viviendo y teniendo en cuenta los decretos que el gobierno ha tenido que implementar para hacer frente a esta emergencia de salud, los negocios que se realizan a través de BMC no son ajenos a todo lo que está sucediendo en la economía.

Se prevé una caída en el volumen y en los montos de las operaciones de OMAS, debido a que el gobierno ha permitido que las entidades públicas y los departamentos puedan realizar compras directamente con el objetivo de poder agilizar el abastecimiento de sus necesidades.

Para el año 2020 Miguel Quijano y compañía estima que vamos a decrecer en las operaciones de mercado abierto, de acuerdo con las razones expuestas anteriormente sin embargo en las operaciones de registro buscaremos mantener el mismo volumen del 2019 o más. Adjunto una proyección sobre como deberíamos cerrar el año

Comision Proyectada 2020	
Origen	Valor Pesos Col
Registro	\$ 580,000,000
OMAS	\$ 600,000,000
TOTAL	\$ 1,180,000,000

5. ASPECTOS ADMINISTRATIVOS.

Este año dimos ingreso a la nueva subgerente, quien por su experiencia vino a reformar y organizar los procesos internos de la compañía para poder cumplir con las normas vigentes que nos exige la Superintendencia y el Área de Seguimiento de la Bolsa. Inicialmente se enfocó en revisar y organizar el proceso de vinculación de clientes, archivo físico, proceso SARLAFT y actualización de documentos sobre los mismos e implementación de los procesos internos que tanto el área comercial, como el área operativa y órganos de control de la compañía deben realizar para cumplir con las normas definidas por las entidades que nos vigilan.

Así mismo, se revisaron todos los contratos laborales, se revisaron los miembros y responsabilidades de Comités que debe tener la compañía, los manuales internos, el organigrama de las diferentes áreas, para poder realizar los ajustes pertinentes. Y se recopilamos unas necesidades desde el punto de vista tecnológico por parte de las diferentes áreas de la compañía para identificar las mejoras que debemos tener en esta área para así cumplir con los retos que día a día nos exige la BMC y especialmente el mercado.

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

 <p>MIGUEL QUIJANO Y CIA S.A. MIEMBRO DE LA BOLSA MERCANTIL DE COLOMBIA S.A.</p>	<p align="center">INFORME DE GESTIÓN DEL AÑO 2019.</p>
---	---

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

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		58.945.415
Otras*	**	
Subtotal abonos a capital mínimo		1.673.332.994
DEDUCCIONES A CAPITAL MINIMO		
Utilidad del ejercicio	391505	-

 <p>MIGUEL QUIJANO Y CIA S.A. MIEMBRO DE LA BOLSA MERCANTIL DE COLOMBIA S.A.</p>	INFORME DE GESTIÓN DEL AÑO 2019.
---	---

Pérdidas acumuladas	391005	
Subtotal deducciones a capital mínimo		-
CALCULO CAPITAL MINIMO		
Total Capital Mínimo (abonos - deducciones)	1.673.332.994	
Monto Requerido Capital mínimo (1300 smlmv)	1.076.550.800	
Excedente/ defecto de capital	596.782.194	

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 2019, comparados con los resultados obtenidos en el 2018.

7.2.1. Activo

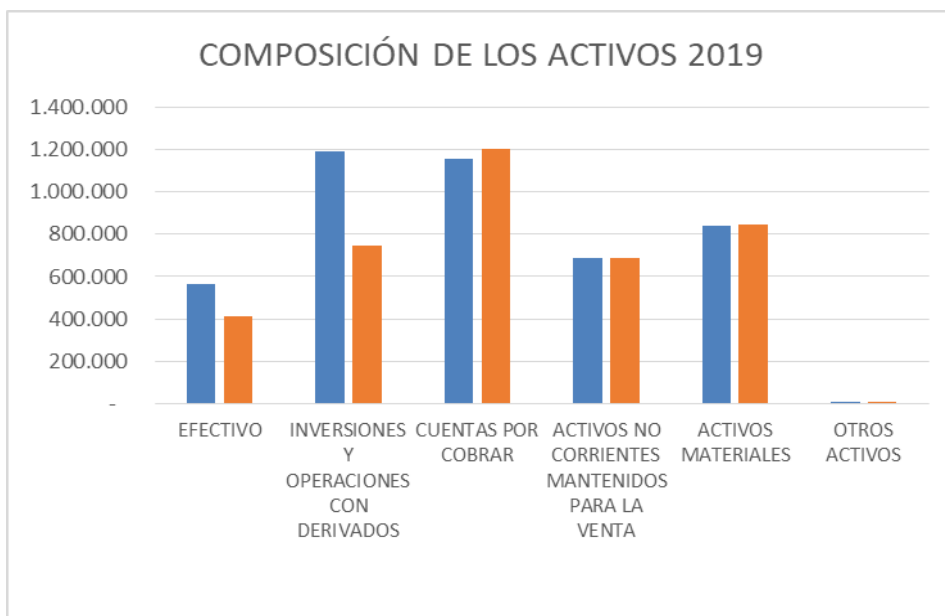
CUENTA	2019	2018	VARIACION
Efectivo y equivalentes al efectivo	566,330	411,736	137.55%
Cuentas comerciales por cobrar	1,153,384	1,007,785	114.45%
Otras Cuentas por Cobrar	11,086	14,425	76.85%
Activos por impuestos	6,791	183,159	3.71%
Comisiones y Honorarios	179,861	214,831	83.72%
Costos y Gastos por Pagar	63,918	2,207	2896.15%
Pasivos por impuestos	84,258	211,328	39.87%
Retenciones y Aportes Laborales	7,982	6,294	126.82%
Cuentas Corrientes Comerciales	850,388	498,368	170.63%

CUENTA	2019	2018	VARIACION
Obligaciones Laborales	53,429	46,125	115.84%
Instrumentos Financieros medidos a valor razonable con cambios en el ORI	12,661	5,297	239.02%
Ganancia/Pérdida del Ejercicio	272,885	243,118	112.24%

En el Activo total se puede observar un incremento en las inversiones en un 60,4% con respecto al año 2018.

Las Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI, de acuerdo con el valor de mercado de las acciones voluntarias de la BMC, se mantuvieron estables. Por otro las inversiones en derechos fiduciarios disminuyeron en un 4.6%

En cuentas por cobrar tuvieron una disminución de 4.3%



7.2.2. Pasivo

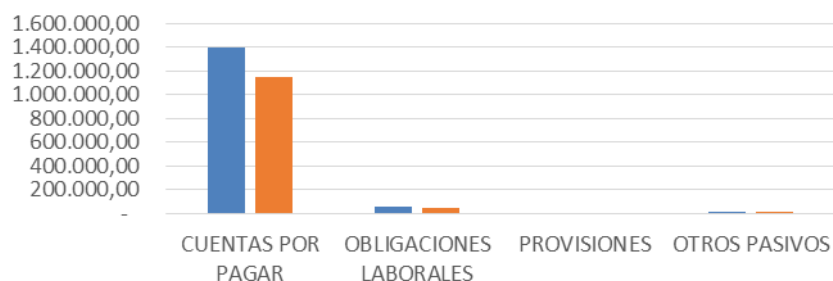
Las cuentas por pagar son el principal rubro con variaciones, ya que aumentaron en un 22%, valor que proviene de los siguientes conceptos:



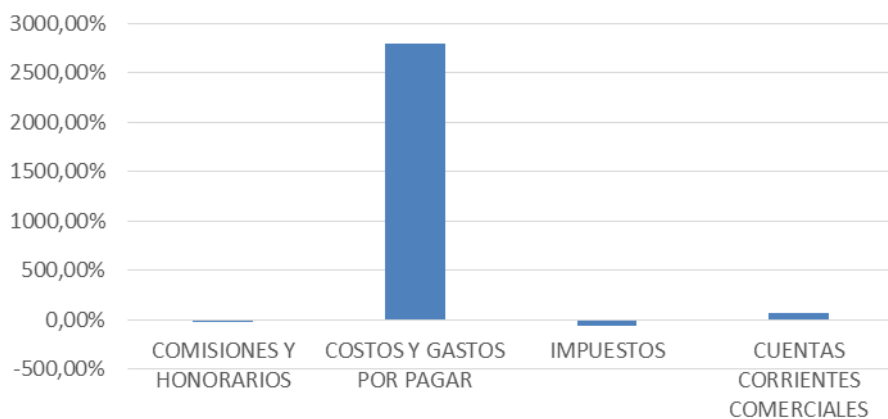
MIGUEL QUIJANO Y CIA S.A.
MIEMBRO DE LA BOLSA MERCANTIL DE COLOMBIA S.A.

INFORME DE GESTIÓN DEL AÑO 2019.

COMPOSICIÓN DE LOS PASIVOS 2019



% DE DIFERENCIA EN PASIVOS



En los pasivos principalmente aumentaron los costos y gastos por pagar, mientras los demás rubros se mantuvieron estables

7.2.3. Ingresos

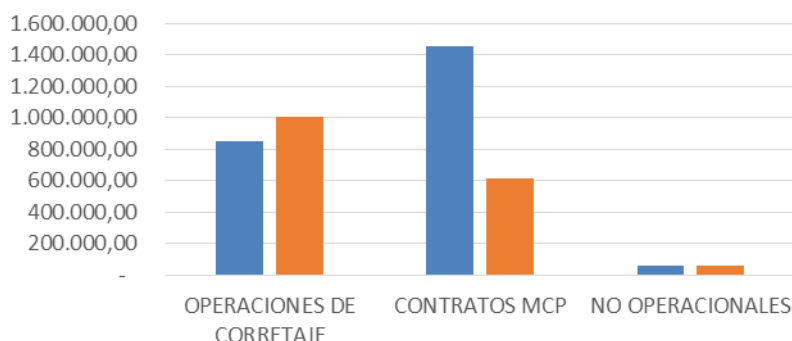
Los ingresos acumulados al 31 de diciembre fueron de \$2.361.112.026, con un aumento de 40,7% con respecto al año 2018



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

INFORME DE GESTIÓN DEL AÑO 2019.

COMPOSICIÓN DE INGRESOS 2019

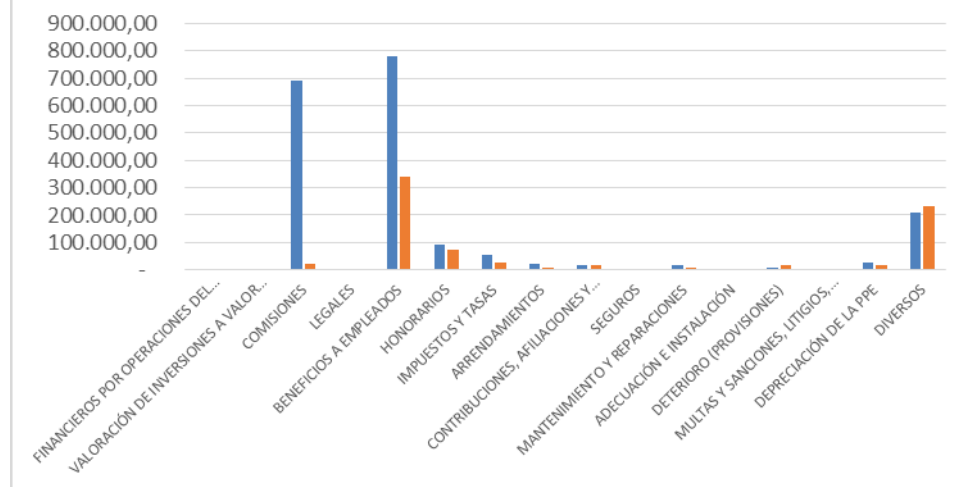


Se tuvo un importante crecimiento del 137% en los ingresos por operaciones de mcp y una disminución del 15% en operaciones de corretaje.

7.2.4. Gastos

Los gastos acumulados al 31 de diciembre fueron de \$1.935,356.345 siendo la partida más relevante la correspondiente a las comisiones, que aumentaron en un 142%, de otra parte los beneficios a empleado aumentaron en un 16%. Igualmente los honorarios se incrementaron en un 32% por la contratación de más personal, para el cumplimiento de todas las necesidades del manejo de la compañía.

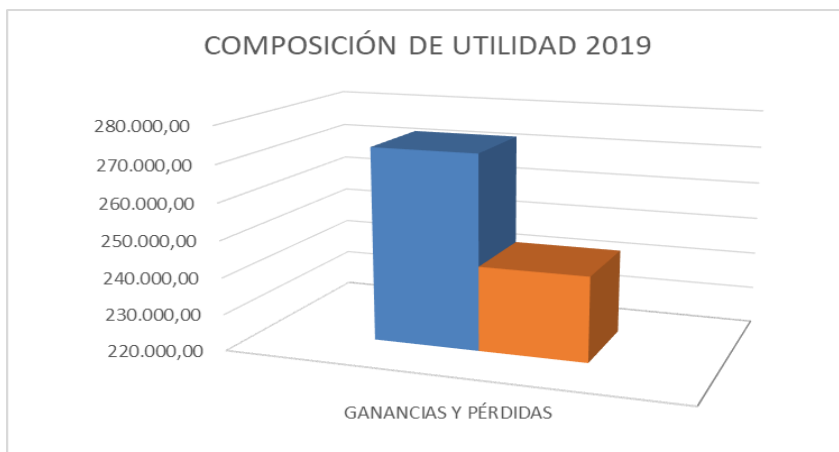
COMPOSICIÓN DE GASTOS 2019



Por otro lado, los gastos diversos presentan una disminución del 45%.

7.2.5 Utilidades

En el año 2019 se presentó una utilidad neta de 273 millones, con un incremento del 12% respecto del 2018.



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 se realizó toda la etapa de levantamiento de requerimientos, para lo cual el equipo de la Bolsa Mercantil de Colombia realizó diferentes visitas a las instalaciones de la Sociedad Comisionista Miguel Quijano y Compañía para la recopilación de información correspondiente a los diferentes módulos de LEO, registro de facturas, operaciones MCP, contabilidad, etc.

Actualmente se encuentra en la etapa de valoración para realizar la estimación de los costos que este proyecto acarrearía para la Sociedad Comisionista. Y la estimación de entrega de los módulos, se estima que la primera fase con los siguientes módulos

- Parametrización del Sistema
- Vinculación de Clientes
- Libro Electrónico de Ordenes LEO
- Registro de Facturas

Se entregará en diciembre de este año.

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


Hasta el momento este proyecto no ha llegado a la fase de implementación, la primera fase será en diciembre de este año. Sin embargo, respecto a la valoración de costos y fechas estimadas de implementación como Sociedad comisionista se realizaron las siguientes observaciones:

1. Es necesario definir un mes específico del año 2021 para la entrega de las fases 2 y 3 del proyecto. No es suficiente estimar que la entrega se hará en el año 2021.
2. ¿Cuál será la disponibilidad del servicio de soporte y mantenimiento que incluye el proyecto? ¿Será 24/7?
3. ¿El servicio de soporte y mantenimiento será atendido de manera presencial o telefónico?
4. ¿Cuál será el tiempo estimado de respuesta y solución de los requerimientos en cuanto a soporte y mantenimiento?
5. ¿Cómo se realizará el pago de la prestación del servicio Back Office? ¿Pago anticipado o vencido?
6. ¿Estos puntos en los que hacemos énfasis están contemplados en la estimación de los servicios de Back Office, de soporte y de mantenimiento?

8.2. FACTURACIÓN ELECTRÓNICA

8.2.1. OBJETIVO

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 esto optimiza el desempeño de ambas partes.

 <p>MIGUEL QUIJANO Y CIA S.A. MIEMBRO DE LA BOLSA MERCANTIL DE COLOMBIA S.A.</p>	<h2 style="text-align: center;">INFORME DE GESTIÓN DEL AÑO 2019.</h2>
---	---

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. ESTATUS ACTUAL

Este proyecto de Facturación Electrónica mediante la Bolsa Mercantil y Carvajal esta en la etapa de pruebas de la implementación para analizar los problemas que se presentan al momento de realizar uso de estos servicios.

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

En Miguel Quijano y Compañía S.A. estamos realizando las pruebas correspondientes a los 3 módulos de Facturación Electrónica; Factura Automatica, Transmision Doc. Electronicos y Factura manual, que proporcione la Bolsa mediante el **Sistema Web BackOffice Firmas Comisionistas BMC – SBOC**.

Se estima notificar a la BMC las observaciones que se generen en nuestra Sociedad Comisionista, la semana entre el 30 de junio y el 3 de Julio.

9. SEGURIDAD Y CALIDAD DE LA INFORMACIÓN

Desde el año 2016 se vienen realizando acciones para el mejoramiento de los sistemas y plataforma tecnológica existente (Visual Bolsa) para cumplir con los requerimientos que los entes de control nos exigen, sin embargo, en el 2019 nos enfocamos en el mejoramiento de la plataforma en cuanto al registro y clasificación de los clientes y su documentación para la validación del procedimiento de SARLAFT.

Actualmente, mantenemos el cumplimiento a la Circular 042 del 2012 de la Superintendencia Financiera de Colombia, en cuanto a los requerimientos mínimos de seguridad de la información para la realización de operaciones. En materia de seguridad de la información, se gestionaron las políticas de seguridad de la información para su adecuado uso, así como de los recursos tecnológicos: internet, correo corporativo, equipos, dispositivos USB, aplicativos, usuarios y contraseñas.

10. SISTEMA DE CONTROL INTERNO

Miguel Quijano y Cia SA continúa consolidando y mejorando su sistema de control interno con el objetivo de reducir la exposición a factores de riesgos asociados con la operación. El reporte generado para este ítem se basa en las observaciones que el Comité de Auditoria y la Revisoría Fiscal realizaron para Miguel Quijano y Cia S.A en el 2019:

10.1 FORTALECIMIENTO DEL SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

- Cumple con los controles adecuados para cada uno de los riesgos relacionados con la actividad financiera.
- Está avanzando en la evaluación de la estructura del control interno de forma tal que se puedan establecer que los procedimientos diseñados para proteger razonablemente los activos de la entidad.
- No ha sufrido modificaciones significativas en su estructura organizacional durante el 2019, en ella se puede evidenciar que existen controles suficientes para verificar que las transacciones están siendo adecuadamente autorizadas, registradas y contabilizadas.
- Promueve una cultura de administración de los riesgos.
- Ha atendido los requerimientos recibidos e informado a la Junta directiva oportunamente de sus respectivas respuestas, sin embargo, debe realizar ajustes en la oportunidad de las respuestas.

10.2 CONTROL INTERNO

10.2.1 Ambiente de control

En este aspecto la empresa presenta un nivel de riesgo bajo puntuado con 1.83 en una escala de 1 a 5. Sin embargo, se resaltan las siguientes recomendaciones:

- Realizar estrategias de sensibilización y formación para fortalecer la apropiación del código de ética, los valores institucionales, las prácticas de autocontrol, los procesos, los procedimientos y el mejoramiento continuo por parte del equipo humano de la compañía.
- Concretar y elaborar el Plan Estratégico acorde con las necesidades de la empresa, asegurando programas de reinducción que promuevan el conocimiento de dicho plan y la estructura organizacional de la empresa, sus líneas de responsabilidad y mando; y además posibiliten la evaluación de la gestión y los resultados institucionales.

10.2.2 Actividades de control

En este aspecto la empresa presenta un nivel de riesgo bajo puntuado con 2.17 en una escala de 1 a 5. Sin embargo, se resaltan las siguientes recomendaciones:

- Segregar funciones en el área de tesorería (cobro de cartera, recibos de caja y conciliaciones bancarias).
- Definir un plan de acción para que la información contable se presente oportunamente a los diferentes entes de control y la revisoría fiscal. Conviene además estudiar la posibilidad de tener un solo sistema que articule los programas Visual Bolsa y Helisa.
- Establecer políticas para el adecuado manejo de documentos que facilite la conservación, disponibilidad, consulta y seguridad de estos. Asegurando su correspondiente divulgación e implementación por parte del equipo.
- Continuar revisando y ajustando los manuales acordes con la estructura y funciones vigentes, revisando la concordancia de las operaciones, procesos o funciones realizadas con las plasmadas en los manuales.

10.3 Sistema de administración de riesgo de lavado de activos y financiación del Terrorismo SARLAFT

En lo relacionado con el SARLAFT el Comité de auditoría, junto con la Junta Directiva solicitaron realizar un seguimiento a las recomendaciones recibidas por los diferentes órganos de control. Por su parte la Revisoría Fiscal realizó diferentes evaluaciones al sistema a lo largo del año. A lo cuál concluyeron que Miguel Quijano y Cia S.A.:

- Ejecutó diferentes planes de acción para atender la mayoría de las recomendaciones efectuadas por los órganos de control.
- Se encuentra revisando o implementando aquellas recomendaciones que aún no se han atendido.
- Existen responsables de evaluar periódicamente las actividades señaladas en el SARLAFT, SARO Y SARIC, para determinar su pertinencia y validez
- Cada dependencia o responsables de proceso debe entender sus riesgos y su importancia, fijar los mecanismos para evitarlos y aplicar respuestas adecuadas para cada uno de ellos.

10.3.1 Sistema de Administración de riesgo Operativo- SARO

Al igual que el punto anterior las dependencias encargadas realizaron diferentes revisiones al SARO lo cuál permitió evidenciar que Miguel Quijano y Cia S.A.:

- Actuó debidamente para mitigar los riesgos operativos presentados
- Existen responsables de evaluar periódicamente las actividades señaladas en el SARLAFT, SARO Y SARIC, para determinar su pertinencia y validez
- Debe diseñarse e implementarse un plan socializado para el manejo del riesgo.

11 DERECHOS DE AUTOR

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

Cordialmente;



Miguel Quijano López
Representante Legal