

MIGUEL QUIJANO & CIA. S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Contenido°

MIGUEL QUIJANO & CIA. S.A.	1
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	1
1 Nota 1 - INFORMACIÓN GENERAL	4
1.1 Razón Social: Miguel Quijano & Cía. S.A,.....	4
1.2 Vigilancia:	4
1.3 Las Exenciones y Excepciones.....	5
1.4 Vigencia:.....	5
1.5 Domicilio:.....	6
1.6 Gobierno Corporativo y Control Interno	6
2 Nota 2 - DESCRIPCION DEL NEGOCIO.....	6
2.1 Información a Revelar Sobre la Naturaleza del Negocio:	6
2.2 Información a Revelar Sobre el Cumplimiento de los Objetivos de la Gerencia.....	7
2.3 Información a Revelar sobre los Recursos, Riesgos y Relaciones más Significativos de la Entidad:	8
2.4 Información a Revelar sobre los Resultados de las Operaciones y Perspectivas	12
2.5 Información a Revelar sobre las Medidas de Rendimiento Fundamentales e Indicadores que la Gerencia Utiliza para Evaluar el Rendimiento de la Entidad con Respecto a los Objetivos Establecidos	18
3 Nota 3 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS	18
3.1 Estados Financieros Individuales	18
3.2 Principios Contables	19
3.2.1 Cuentas del Activo	19
3.2.2 Cuentas del Pasivo y Patrimonio	33
3.2.3 Cuentas del Estado de Resultados	37
3.2.4 Cuentas de Orden Fiduciarias	39
4 Nota 4 - INVERSIONES A VARIACION PATRIMONIAL CON CAMBIOS EN EL ORI39	

4.1	Acciones Obligatorias Bolsa Mercantil de Colombia	40
5	Nota 5 - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	40
6	Nota 6 - DEPRECIACIÓN Y AGOTAMIENTO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	41
7	Nota 7 - ACTIVOS POR IMPUESTOS	44
8	Nota 8 - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	44
9	Nota 9 – PRESTAMOS A EMPLEADOS Y ANTICIPOS CONTRATISTAS Y PROVEEDORES	45
9.1	ANTICIPOS A CONTRATOS Y PROVEEDORES	45
9.2	PRESTAMOS A EMPLEADOS	45
10	Nota 10 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR	46
11	Nota 11 - COMISIONES	46
12	Nota 12 – DETERIORO	50
12.1	Deterioro de Cuentas por Cobrar Comerciales	51
13	Nota 13 - INVERSIONES EN DERECHOS FIDUCIARIOS	52
13.1	Derechos CCM Inmuebles FIDUPOPULAR	52
13.2	Derechos CCM Archivos y Procesos FIDUPOPULAR	53
13.3	Inversión en Itaú y Credicorp Capital	53
14	Nota 14 - INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL ORI 54	
14.1	ACCIONES VOLUNTARIAS BOLSA MERCANTIL DE COLOMBIA	54
14.2	CDT BANCO DE OCCIDENTE	55
14.3	FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ACCIONES Y VALORES	55
14.4	RENTA FIJA BONO BANCO DAVIVIENDA	56
14.5	RENTA FIJA CDT BANCOLOMBIA	56
15	Nota 15 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	57
15.1	Cuentas Corrientes Moneda Nacional	57
15.2	Cuentas de Ahorro Moneda Nacional	58
16	Nota 16 – PATRIMONIO	58
17	Nota 17 – PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	59
18	Nota 18 – RETENCION Y APORTES LABORALES	60
19	Nota 19 - OBLIGACIONES LABORALES	60
20	Nota 20 – OTROS PASIVOS ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS	61
21	Nota 21 – COMISIONES Y HONORARIOS	62

22	Nota 22 – COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	62
23	Nota 23 - CUENTAS CORRIENTES COMERCIALES.....	63
24	Nota 24 – PASIVOS POR IMPUESTOS.....	63
25	Nota 25 – INGRESOS DE LA OPERACIÓN	64
26	Nota 26 OTROS INGRESOS.....	64
27	Nota 27 – GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	65
28	Nota 28 – OTRO GASTOS DE LA OPERACION	65
29	Nota 29 – OTRO GASTOS	66
29.1	Depreciación de la PPE.....	67
30	Nota 30 - INGRESO / GASTO POR IMPUESTOS	67
31	Nota 31- (+/-) RESULTADOS POR VARIACIONES DE VALOR DE ACTIVOS NO FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE (NETO).....	68
32	Nota 32 - INDICES FINANCIEROS	69
33	Nota 33 - CUENTAS DE ORDEN FIDUCIARIAS	71
34	Nota 34 – INFORMES ARTICULOS 291 Y 446 DEL CODIGO DE COMERCIO	73
34.1	Anexo 1	73
34.2	Anexo 2.....	74
34.3	Anexo 3.....	74
34.4	Anexo 4.....	74
34.5	Anexo 5	74
34.6	Anexo 6.....	75
34.7	Anexo 7	75
34.8	Anexo 8.....	75
34.9	Anexo 9.....	75
35	Nota 35 – ANÁLISIS DE LAS PARTIDAS MÁS REPRESENTATIVAS	76
35.1	Activo.....	76
35.2	Pasivo y Patrimonio	77
35.3	Ingresos	78
35.4	Gastos.....	78
35.5	Utilidades	79

1 Nota 1 - INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Razón Social: Miguel Quijano & Cía. S.A,

La Sociedad se constituyó como una sociedad comercial de responsabilidad limitada, mediante escritura pública No. 1512 de la Notaría 36 de Bogotá el 03 de mayo de 1.989, e inscrita en el registro mercantil No. 265.799 del libro IX.

NIT: 800.095.131-6

MATRICULA MERCANTIL No. 00372956

Dentro de las reformas estatutarias figuran: la realizada a través de la escritura No. 2860 de la notaria 5 de Bogotá, del 30 de octubre de 2000, inscrita el 09 de noviembre de 2000 bajo el número 751964 del libro IX, la sociedad de la referencia cambio su nombre de: DE LA ESPRIELLA Y QUIJANO, por el de MIGUEL QUIJANO & CIA; la realizada mediante escritura pública No. 873 de la Notaria 16 de Bogotá del 27 de junio de 2002, inscrita el 4 de julio de 2002 bajo el No. 833985 del libro IX, la sociedad de la referencia se transformó de sociedad comercial colectiva a SOCIEDAD ANONIMA, bajo el nombre de: MIGUEL QUIJANO & COMPAÑÍA S.A. y la realizada mediante escritura pública No. 1554 de la Notaria 16 de Bogotá del 3 de septiembre de 2004, inscrita el 6 de septiembre de 2004 bajo el No. 951471, por la cual se modificó el Objeto Social, según requerimiento de la Superintendencia de Valores. Durante el año 2006 se reformo la escritura de la Sociedad por haber autorizado la asamblea incremento en el capital Autorizado. El 16 de octubre de 2020, mediante E.P. 3609, donde se protocolizaron aspectos requeridos por la Superintendencia Financiera, como los estatutos de la sociedad, radica ante la Cámara de Comercio la reforma de Estatutos con E.P. No. 0854 del 17 de marzo 2021 en la notaria 72 de Bogotá

1.2 Vigilancia:

Por medio de Decreto 573 de abril 1 de 2002, modificado por el Decreto 1599 de julio 31 de 2002, La Compañía paso a ser vigilada por la Superintendencia de Valores a partir de septiembre 4 de 2002. Así mismo según resolución No. 497 de agosto de 2003, emitida por la Superintendencia de Valores (hoy Superintendencia Financiera de Colombia), fue expedido el plan único de cuentas, el cual empezó a regir en octubre 1 de 2003, fecha desde la cual la compañía adaptó la contabilidad a estas normas.

La ley 1314 de 2009, estableció la convergencia hacia los estándares internacionales de mayor aceptación a nivel mundial en materia de contabilidad, divulgación de información financiera y aseguramiento de la información. El decreto 2784 de 2012 reglamento dicha ley, e incorporo el nuevo marco técnico normativo para los preparadores de información financiera que conforman el Grupo 1, al cual pertenece Miguel Quijano y Cía. S.A. y mediante CE 038 del 2013 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, impartió instrucciones frente al proceso de implementación de NIIF, a la cual nos regimos actualmente.

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”).

1.3 Las Exenciones y Excepciones.

Respecto de lo señalado en NIIF 1 “Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, existen 14 exenciones opcionales y 4 excepciones obligatorias a la aplicación Retrospectiva de las NIIF.

La empresa MIGUEL QUIJANO Y COMPAÑIA S.A. Adoptará las siguientes exenciones opcionales para la preparación de sus primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación, se relacionan las exenciones adoptadas:

N°	Exención	Materia	Toma de exención
1	Valor razonable o valor Revaluado como costo atribuido	Es la opción de valorizar como Costo inicial de transición de los activos fijos, propiedades de inversión e intangibles, al costo depreciado actualizado según PCGA, o al valor desvalorización a la fecha de transición.	si
2	Designación de Instrumentos financieros reconocidos previamente	Se puede efectuar a la fecha de transición la clasificación, de acuerdo a lo previsto en la NIC 39, ciertos activos y pasivos financieros, en vez de hacerlo en la fecha de transición de las NIIF, en lugar de usar las vigentes al inicio de la operación.	si
3	Medición por el valor Razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial	La medición a valor razonable de los instrumentos financieros puede ser aplicada prospectivamente para transacciones acordadas después del 01 de enero de 2015.	si
4	Costos por préstamos	Puede aplicar párrafos 27 y 28 de la NIC 23“Costos por préstamos”. La referencia a la fecha de entrada en vigor para MIGUEL QUIJANO Y COMPAÑIA S.A. deberá interpretarse como el 01 de enero de 2015.	si

NIIF 1 “Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” prohíbe la aplicación retrospectiva de algunos aspectos de otras NIIF relativos a:

Estimaciones contables.

Baja de activos financieros y pasivos financieros.

Contabilidad de coberturas.

Algunos aspectos de la contabilidad de las participaciones no controladoras.

Las siguientes son las políticas contables que se estima MIGUEL QUIJANO Y COMPAÑIA S.A. utilizará bajo NIIF- IFRS plenas, desde del 01 de enero de 2015.

1.4 Vigencia:

La Sociedad tiene vigencia hasta el 5 de septiembre de 2040.

1.5 Domicilio:

Su domicilio es la ciudad de Bogotá D.C., en la calle 72 9 -55 Of 904, la Sociedad no tiene sucursales ni agencias y su actividad la realiza en todo el país.

1.6 Gobierno Corporativo y Control Interno

La Gerencia General de MIGUEL QUIJANO & CIA. S.A., así como la Junta Directiva, saben de la responsabilidad que implica el correcto manejo de los diferentes riesgos a que está expuesta la sociedad comisionista. Estos directivos y administradores conocen perfectamente el proceso y la estructura de los negocios de la firma comisionista, la junta directiva es la instancia que marca las políticas y el perfil de riesgos y la gerencia general es la que aprueba todas las actividades de la sociedad incluyendo el monto máximo de las operaciones a transar en la bolsa.

Las funciones correspondientes a los diferentes análisis sobre los riesgos, así como las demás funciones inherentes a la operación de la sociedad están plenamente identificadas y son independientes entre las áreas que planean, ejecutan y controlan las actividades de la firma comisionista. Toda la política de gestión de riesgos ha sido impartida desde la gerencia general.

La gerencia general y la junta directiva reciben periódicamente los diferentes reportes acerca del cumplimiento de la gestión de riesgos y es así como el oficial de cumplimiento, el contralor normativo, el revisor fiscal, el jefe de operaciones y el contador entregan con la periodicidad requerida sus diferentes reportes.

En desarrollo de sus operaciones y en cumplimiento de las resoluciones 014 y 038 de 2009, emitidas por la Superintendencia Financiera, sobre el cumplimiento de normas y pautas de Control Interno, se han efectuado una serie de análisis y mediciones de parámetros que permiten minimizar la exposición al riesgo y desde el año 2011, se cuenta ya con una herramienta especializada en control de riesgo y en el año 2021, se han realizado los ajustes requeridos.

2 Nota 2 - DESCRIPCION DEL NEGOCIO

La empresa Comisionista MIGUEL QUIJANO & COMPAÑIA S.A. es una empresa con más de treinta (30) años de experiencia en el sector agropecuario, agroindustrial y estatal, cuenta con un amplio portafolio de productos, un excelente servicio y asesoría, cumpliendo con las exigencias y requisitos de la Superintendencia Financiera de Colombia y de la Bolsa Mercantil de Colombia.

2.1 Información a Revelar Sobre la Naturaleza del Negocio:

Actualmente tiene los siguientes segmentos de negocio:

- a) Registro de Facturas:

Operaciones que permiten acceder al beneficio tributario contemplado en el Decreto 574 de 2002, por el cual:

"Los pagos o abonos en cuenta por concepto de compras de bienes o productos de origen agrícola o pecuario, sin procesamiento industrial o con transformación industrial primaria, que se realicen a

través de las Ruedas de Negocios de las Bolsas de Productos Agropecuarios legalmente constituidas, no están sometidos a retención en la fuente, cualquiera fuere su cuantía".

b) Mercado de Físicos:

FÍSICOS DISPONIBLES: Operaciones de compra/venta anticipada de bienes, productos y servicios agropecuarios, agroindustriales o de otros commodities, mediante las cuales se pactan condiciones de precio, cantidad, calidad, lugar, sitio de entrega, y forma de pago, entre otras. Se realizan sobre productos que se encuentren físicamente disponibles para la entrega inmediata, en un plazo no mayor a 30 días.

FORWARD: Operaciones de compra/venta anticipada de bienes, productos y servicios agropecuarios, agroindustriales o de otros commodities, mediante las cuales se pactan condiciones de precio, cantidad, calidad, lugar, sitio de entrega, y forma de pago, entre otras. Se realizan sobre productos que NO se encuentran físicamente disponibles para la entrega inmediata, cuya entrega se acuerda en un plazo SUPERIOR a 30 días.

c) Mercado De Compras Públicas – MCP:

Con la entrada en vigencia la Ley 1150 de 2007, las entidades estatales o aquellas que administren recursos públicos pueden hacer uso, a través de la Bolsa Mercantil de Colombia, de la causal de selección abreviada contenida en el literal a) del numeral 2 del artículo 2 para la adquisición de bienes y servicios de características técnicas uniformes y de común utilización, así como continuar adquiriendo productos de origen o destinación agropecuaria según lo establecido en el literal f) del numeral 2 del mismo artículo. Existe un creciente número de entidades estatales realizando compras de gran variedad de bienes y servicios a través de dicho escenario, lo cual representa para los proveedores un ambiente seguro, equitativo y transparente de participación.

2.2 Información a Revelar Sobre el Cumplimiento de los Objetivos de la Gerencia

La gerencia tiene como objetivo principal definir y velar por la correcta ejecución de estrategias que apunten a consolidar la posición competitiva de Miguel Quijano & Cía. S.A., con respecto a las otras firmas comisionistas de BMC.

Los objetivos específicos son:

- Realizar la vinculación de clientes ubicados en otras zonas del país, con el fin de lograr una mayor cobertura en registro de facturas que es uno de los segmentos más importantes en la empresa, ya que son los que generan el punto de equilibrio.
- Continuar el aumento en la participación en el mercado de compras públicas, y operaciones de registro
- Tener la planta de personal completa y capacitada para garantizar el óptimo cumplimiento de las tareas y la oportuna respuesta a las entidades de control.

2.3 Información a Revelar sobre los Recursos, Riesgos y Relaciones más Significativos de la Entidad:

a) Recursos.

En Miguel Quijano & Cía. S.A., el principal recurso son las veinte (20) personas que conforman la organización, dentro de los cuales se encuentra personal administrativo, de operaciones, de soporte informático y Traders, así como el personal externo de control como son: El contralor Normativo, El oficial de Cumplimiento, El defensor del consumidor financiero, El auditor externo; todos ellos cuentan con amplia experiencia para el desarrollo de sus funciones y se encuentran en continua capacitación.

b) Estructura de gestión y control de riesgos.

La estructura para la gestión y control de riesgos de mercado, liquidez, operativos y LA/FT de MIGUEL QUIJANO & COMPAÑÍA S.A. comisionista de bolsa, pretende ofrecer independencia a las áreas de control, de manera que éstas no se subordinen a las áreas administrativas o comerciales de la comisionista. El área de control reporta directamente a la junta directiva o a presidencia de la compañía, evitando así conflictos de interés que alteren la gestión de los riesgos antes mencionados.

c) Riesgos a los que está expuesta la entidad en el desarrollo de sus actividades.

En el normal desarrollo de sus actividades MIGUEL QUIJANO & COMPAÑÍA S.A. Comisionista de Bolsa se encuentra expuesto a los siguientes riesgos:

- **Riesgo de mercado:** Es la posibilidad de incurrir en pérdidas asociadas a la disminución del valor de los portafolios ocurridos como consecuencia de cambios o volatilidad en el precio de los instrumentos financieros. Entre los factores de riesgo se encuentran, tasas de interés, tasas de cambio y nivel de precios de instrumentos financieros, riesgos generados por el impacto generado en la economía nacional y mundial generando emergencias sanitarias, económicas y sociales dadas por pandemias.

- **Riesgo crediticio emisor y contraparte:** Corresponde a la contingencia de pérdida de un recurso financiero originado en la imposibilidad de la contraparte para atender sus obligaciones en el plazo debido o pactado.

Este riesgo también está asociado a la posibilidad de que uno o varios de los emisores de los valores en los cuales se posean inversiones incumplan con sus obligaciones de pago.

- **Riesgo operativo:** Se entiende como la posibilidad de pérdidas financieras ocasionadas por eventos derivados de fallas o insuficiencias en los procesos, personas, tecnología de la información y por eventos externos.

- **Riesgo de liquidez:** Se define como la contingencia de no poder cumplir plenamente, de manera oportuna y eficiente, los flujos de caja esperados e inesperados, vigentes y futuros, sin afectar el curso de las operaciones diarias o la condición financiera de la entidad. Esta contingencia se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles para ello y/o en la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo y/o desinversión. A su turno, la capacidad de las entidades para generar o deshacer posiciones financieras a precios de mercado, se ve limitada bien sea porque no existe la profundidad adecuada del mercado o porque se presentan cambios drásticos en las tasas y precios (riesgo de liquidez de mercado).

•Riesgo legal: Este riesgo de acuerdo con la definición dada por la SFC, se define como “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.

Otras causas del riesgo legal se originan en fallas en los controles y transacciones, derivadas de actuaciones malintencionadas”.

•Riesgo Reputacional: Este riesgo de acuerdo con la definición dada por la SFC es “la pérdida en que incurre una entidad por desprestigio, mala imagen, publicidad negativa, cierta o no, respecto de la institución y sus prácticas de negocios, que cause pérdida de clientes, disminución de ingresos o procesos judiciales”.

•Riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo: De acuerdo con la definición dada por la SFC es la posibilidad de pérdida o daño que puede sufrir una entidad vigilada por su propensión a ser utilizada directamente o a través de sus operaciones como instrumento para el lavado de activos y/o canalización de recursos hacia la realización de actividades terroristas, o cuando se pretenda el ocultamiento de activos provenientes de dichas actividades. El riesgo de LA/FT se materializa a través de los riesgos asociados, estos son: el legal, reputacional, operativo y de contagio, a los que se expone la entidad, con el consecuente efecto económico negativo que ello puede representar para su estabilidad financiera cuando es utilizada para tales actividades.

d) Metodologías, modelos, parámetros y escenarios empleados para identificar medir, monitorear y controlar los riesgos financieros y operativos.

Las metodologías, modelos y parámetros empleados para la administración de los diferentes riesgos a los cuales está expuesta MIGUEL QUIJANO & COMPAÑÍA S.A. Comisionista de Bolsa buscar dar cumplimiento a los lineamientos establecidos por la normatividad vigente, de la siguiente manera:

Las metodologías empleadas por MIGUEL QUIJANO & COMPAÑÍA S.A. Comisionista de Bolsa están documentadas en manuales, los cuales están en constante actualización y debidamente aprobados por el comité de riesgo y por la Junta Directiva.

e) Controles y procedimientos implementados para garantizar el cumplimiento de las políticas establecidas en materia de administración integral de riesgos financieros.

La medición y control de los niveles de exposición al riesgo de mercado, liquidez y de crédito de los diferentes productos ofrecidos por MIGUEL QUIJANO & COMPAÑÍA S.A. Comisionista de Bolsa está a cargo de la Dirección de Riesgo. Las metodologías empleadas se encuentran documentadas en los manuales de cada uno de sus sistemas de riesgo: i) Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO), ii) Sistema de Administración de Riesgo de Contraparte (SARiC), iii) Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT). Las tareas adelantadas por la Unidad de Riesgo son las siguientes:

Tipos de control. El monitoreo del riesgo de mercado se realiza de manera constante aprovechando las interfaces que proveen los sistemas de negociación de la BMC Los resultados son evaluados por la Unidad de Riesgo para vigilar el debido cumplimiento a los límites establecidos en los manuales de riesgo y en la normatividad vigente.

f) Controles y procedimientos implementados para garantizar el cumplimiento de las políticas establecidas en materia de administración integral de riesgos operativos.

MIGUEL QUIJANO & COMPAÑÍA S.A. Comisionista de Bolsa ha adoptado e implementado un Sistema de Administración del Riesgo Operativo de acuerdo a la circular externa 041 de 2007 de la SFC.

- Monitoreo del perfil de riesgo. Durante 2019 se realizaron monitoreos al perfil de riesgo de la compañía y se revisaron las matrices de riesgo de los procesos misionales y se inició el levantamiento de las matrices para algunos procesos de apoyo. Los resultados de las actividades desarrolladas por CONTROL INTERNO-SARO fueron dados a conocer a la Junta Directiva por medio de los informes trimestrales que se entregan a dicho órgano.

- Seguimiento de eventos de riesgo operativo. El registro de los eventos es canalizado y evaluado por la Unidad de Riesgo, para analizar las situaciones que poseen una alta frecuencia o alto impacto, con el fin de determinar las principales causas.

Los eventos de riesgo materializados se almacenan en la base histórica de eventos, la cual es la fuente para estadísticas que sirven de apoyo a las decisiones tomadas por la Alta Gerencia.

- Cultura de riesgo operacional. En cumplimiento a las políticas establecidas sobre el riesgo operativo, se realizaron capacitaciones a los nuevos funcionarios en su proceso de inducción. Así mismo los funcionarios participaron en la capacitación anual en SARO.

- Plan de continuidad del negocio. En el año 2021 MIGUEL QUIJANO & COMPAÑÍA S.A. Comisionista de Bolsa realizó una prueba al Plan de Continuidad del Negocio. La prueba tenía como objetivo garantizar el funcionamiento de los componentes tecnológicos. Los resultados fueron exitosos, aunque se encontraron oportunidades de mejora para las cuales ya se han formulado planes de acción.

g) Controles y procedimientos implementados para garantizar el cumplimiento de las políticas establecidas en materia de administración integral de riesgos operativos.

MIGUEL QUIJANO & COMPAÑÍA S.A. Comisionista de Bolsa cumple con la implementación de un Sistema de Administración del Riesgo (SARLAFT), que atiende lo establecido en la Circular Externa 029 del 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia y las demás normas emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Este sistema, promueve la correcta aplicación de las políticas, normas y procedimientos, debidamente aprobados por la Junta Directiva, dirigiendo su gestión hacia una cultura de identificación, medición, control y monitoreo de los factores de riesgo y de los riesgos asociados, buscando minimizar la exposición a que la firma sea utilizado como instrumento o canal de recursos que provienen o se destinan hacia actividades ilícitas que se asocian con estos delitos. Se ha cumplido con las transmisiones exigidas por la circular externa 029 de 2014 de la Superintendencia Financiera referidas a operaciones en Efectivo, Productos Ofrecidos por la Entidad, Exonerados y el Reporte de Operaciones Sospechosas y Políticas las cuales se han realizado dentro de los tiempos y las estipulaciones establecidas en la norma. A su vez se ha dado respuesta oportuna a los requerimientos hechos por entes de control y autoridades judiciales y policivas. Se realiza el monitoreo de los clientes, sus operaciones y movimientos.

La Gerencia General mantiene seguimiento periódico sobre las gestiones y actividades SARLAFT, cuyos resultados son igualmente presentados por el Oficial de Cumplimiento en informes trimestrales a la Junta Directiva, denotando las acciones emprendidas, los resultados obtenidos y los correctivos adoptados para optimizar el cumplimiento de las normas y procedimientos establecidos en la Entidad.

h) Administración del riesgo legal

La Gerencia General MIGUEL QUIJANO & COMPAÑÍA S.A. Comisionista de Bolsa soporta la gestión del riesgo legal de las operaciones efectuadas por la Comisionista, a través de la asignación de un abogado exclusivo para la firma. La Gerencia General define y establece los procedimientos necesarios para controlar adecuadamente el riesgo legal de las operaciones, garantizado que estas cumplan con las normas vigentes y analiza, redacta o revisa los contratos que soportan las operaciones de las diferentes unidades de negocio. Adicionalmente, se cuenta con abogados externos expertos en materia tributaria, mercado de valores, carteras colectivas que son consultados cuando las circunstancias lo requieran. De acuerdo con la Ley, MIGUEL QUIJANO & COMPAÑÍA S.A. Comisionista de Bolsa cuenta con un Contralor Normativo que establece los procedimientos para asegurar que se cumpla con las leyes, reglamentos, estatutos y en general toda la normatividad y medidas internas de buen gobierno corporativo, códigos de ética, buena conducta y transparencia comercial que tenga relación con las actividades de la comisionista.

La Comisionista respeta los derechos de autor, utiliza únicamente software o licencias adquiridos legalmente y no permite que en sus equipos se usen programas diferentes a los aprobados oficialmente.

i) Políticas en torno a la separación de funciones entre el área de control de riesgos, el área de contratación y la administración.

MIGUEL QUIJANO & COMPAÑÍA.S.A. Comisionista de Bolsa contempla la segregación de funciones y la creación de murallas chinas entre el Front, Middle y Back Office. El principio de independencia busca imparcialidad de las decisiones tomadas y ejercidas. Con el fin de minimizar los conflictos de interés entre los departamentos, el área de control de riesgos reporta a la Presidencia y la Junta Directiva.

La estructura organizacional de MIGUEL QUIJANO & COMPAÑÍA S.A. Comisionista de Bolsa permite la realización de operaciones conforme al producto implementado.

j) Reporte sobre el cumplimiento de los límites de riesgos.

Para Miguel Quijano & Cía. No aplica el cumplimiento de éste numeral.

k) Informe sobre el grado de cumplimiento de los objetivos, lineamientos y políticas para la administración de los riesgos.

Conforme a la normativa vigente y las políticas internas de la Compañía, las áreas encargadas de la identificación, medición, monitoreo y control de los diferentes riesgos a los cuales está expuesta la entidad realizan una tarea integral en materia de administración de riesgos. La gestión se apoya en los lineamientos establecidos por políticas internas y en la reglamentación sobre SARM, SARL, SARLAFT, SARO y SARIC expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

l) Control interno.

El Control Interno de MIGUEL QUIJANO & COMPAÑÍA S.A. Comisionista de Bolsa, realizan sus funciones de manera independiente, objetiva, de aseguramiento y consulta, evaluando la eficacia y efectividad de los controles que hacen parte del Sistema de Control Interno. En desarrollo de sus actividades, el Control Interno evalúa el cumplimiento de las normas, políticas y procedimientos en las diferentes áreas de la entidad. Así mismo, tanto la Revisoría Fiscal y la Auditoría Externa, como órganos de control dentro de sus funciones realizan auditorías como parte de su ejercicio profesional;

a partir de éstas, la Revisoría Fiscal emite una opinión sobre los estados financieros de la Comisionista de Bolsa y el Auditor Externo se pronuncia en sus informes.”

El recurso humano está en permanente capacitación, la infraestructura tecnológica está de acuerdo al tamaño de la compañía y a los volúmenes de operaciones transadas en la bolsa y las operaciones son verificadas permanentemente para asegurar que se efectuaron bajo las condiciones pactadas.

2.4 Información a Revelar sobre los Resultados de las Operaciones y Perspectivas

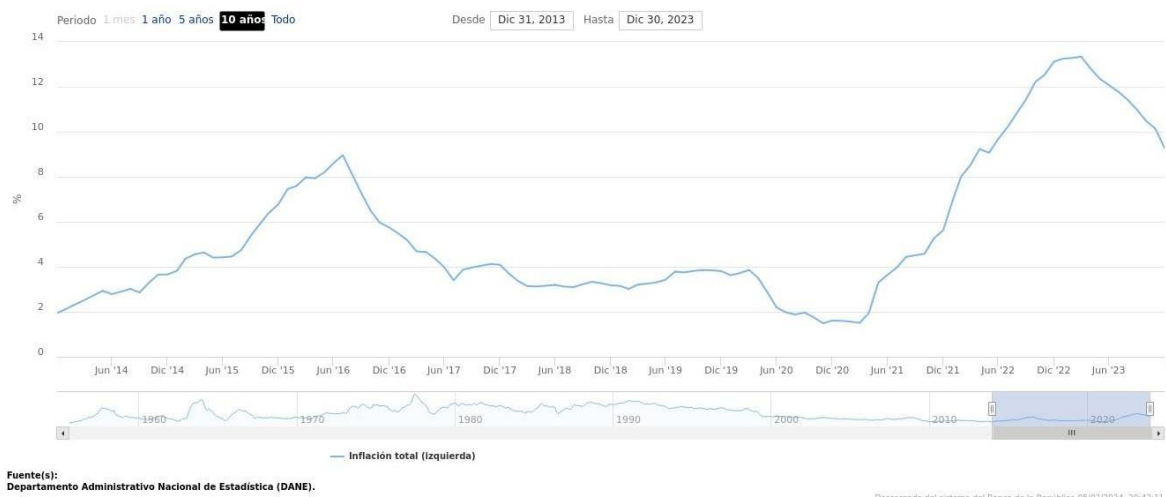
Situación del mercado en 2022

El crecimiento económico de Colombia es del 0,6% en 2023, en donde el DANE revelo el dato oficial con referencia al Producto Interno Bruto (PIB) menos del 7,3% de 2022. La construcción, industria manufactureras y comercio fueron las tres ramas que tuvieron mayores caídas en el año 2023 y jalonaron a la baja la cifra. Las que sostuvieron la economía fueron los sectores de actividades financieras, las actividades artísticas, y la administración pública y defensa.

El PIB del 2023 llegó a \$1.572 billones, el cual se considera que “creció” frente a las cifras de 2022 cuando sumó \$1.468 billones y a los \$1.192 billones de 2021.

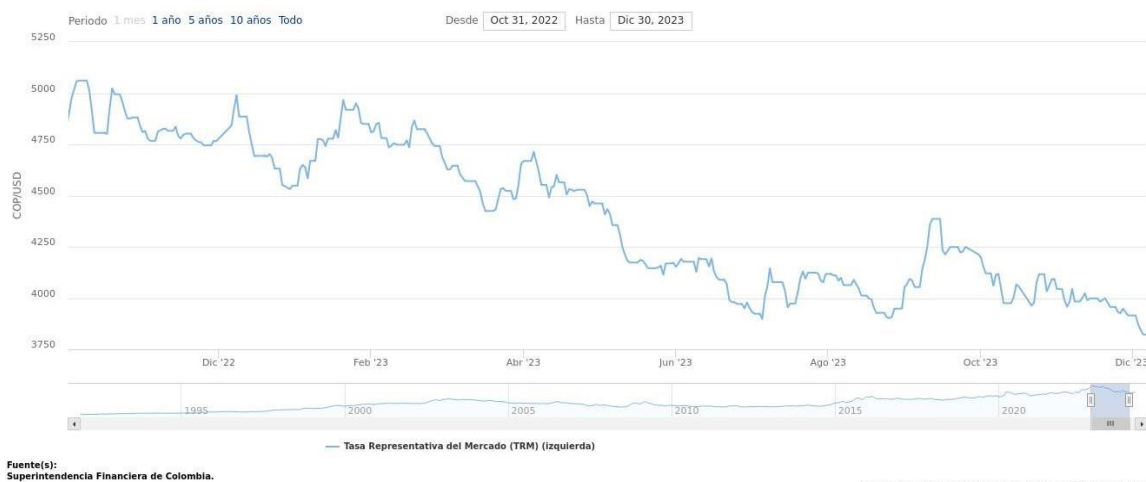


Sin embargo, en el mes de marzo del 2023 se volvió a presentar una de las mayores tasas de inflación; cifra que se vuelve a ver 24 años después de marzo de 1999 en Colombia. La cifra y/o tasa para marzo del 2023 es de 13,34%. Siendo un reto para la economía colombiana en bajar dicha cifra, la cual para el cierre del año 2023 se obtuvo una inflación anual del 9,28%.



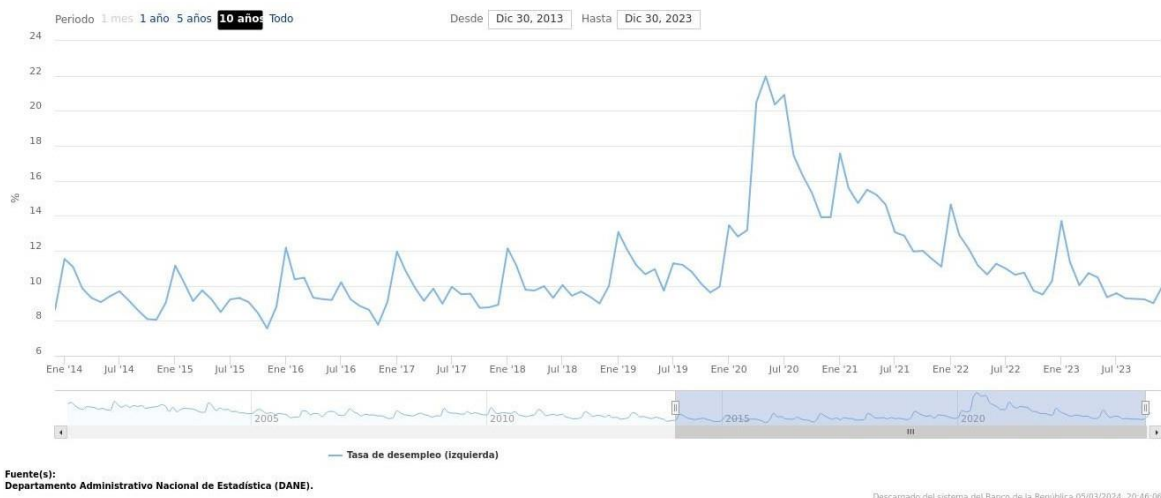
Para este 2023 el comportamiento de la moneda mundial o moneda global de acuerdo a los acuerdos de Bretton Woods que es el Dólar Estadunidense (USD) ha sido significativo sus descensos monetarios con respecto al dólar de noviembre 2022, cifra historia en la economía colombiana por un valor de \$5.061,21. Cerrando el mercado de diciembre del 2022 y abriendo para enero del 2023 en un valor de \$4.810,20

En el 2023, el comportamiento del dólar ha sido en su mayoría de forma decreciente su valor, el cual para diciembre del 2023 cerro el mercado por un valor de \$3.822,05. Esto quiere decir que el peso colombiano (COP) en el 2023 se valorizo un valor de \$988,15 por cada Dólar Estadunidense (USD).



Para el 2023, en el mes de enero se presentó una tasa de desempleo del 13,70%. La cual, se ha ido progresivamente disminuyendo para que en el cierre del año obtuviéramos una tasa de desempleo del 10,01%.

La mayor tasa de desempleo del siglo XXI en Colombia, es a raíz de la pandemia en el mes de mayo del 2020 con el 21,97%.



Para el 2023, las operaciones de mercado abierto (OMAS) superaron por primera vez a las operaciones de registro de facturas, motivo que en el mes de marzo la SCB ganó la adjudicación del Servicio de Vigilancia de la alcaldía de Cartagena. Sin embargo, las operaciones de registros de facturas superaron lo presupuestado para el año con un 106% cumpliendo el objetivo del presupuesto de ingresos para el 2023.

En la siguiente tabla se detallan los ingresos de la firma segmentados por tipo de operación en el ingreso:

Tabla 1 - Origen de los ingresos en el año 2023

Origen de los ingresos	Ingresos por comisión
Registro	\$ 1.367.692.936
OMAS	\$ 1.779.897.200
Total, en operaciones ->	\$ 3.147.590.136

Las operaciones de registro de facturas dejaron ingresos por \$1.367 millones con una participación del 43% y en las operaciones de mercado abierto dejaron ingresos por \$1.779 millones con una participación del 57%.

En el 2023, cerramos varias negociaciones representando a las entidades estatales en punta compradora como lo son: Agencia Logística de las Fuerzas Militares, Instituto Municipal de Cultura y Turismo de Bucaramanga, Defensa Civil, Contraloría General De La República, Entidades Educativas, Alcaldías y/o Municipios, IDIPRON, IDEAM, SENA, entre otras. Y como la punta vendedora cerramos varias negociaciones con nuestros clientes, los cuales son: Rondacol, Sudespensa, Megaseguridad, Unión Temporal Allstarex 2023, Unión Temporal Panadería Food 2023, Consorcio Plusel Ingenieros – PLM, OSPEC, MRBI, entre otras.

Para el 2023 se tenía una meta y/o pronóstico de ingresos por comisión la cual fue asignada por parte del Área Comercial de \$2.343 Millones; por lo que la compañía logró completar y superar esa meta por un 134% de la meta asignada por parte del Área Comercial para el año 2023.

De acuerdo al informe emitido por la Bolsa Mercantil de Colombia S.A., a continuación, se muestra el ranking de las firmas comisionistas de la BMC. En la Tabla adjunta, se puede observar que Miguel Quijano y CIA S.A. Se encuentra ocupando el puesto No. 9.

Ranking de Firmas Comisionistas al 31 de diciembre del 2023

Puesto	Sociedad Comisionista
1	COMIAGRO
2	CORREAGRO
3	MERCADO Y BOLSA
4	COMFINAGRO
5	BURSAGAN
6	REYCA
7	AGROBOLSA
8	CORAGRO VALORES
9	MIGUEL QUIJANO Y CIA
10	GEOCAPITAL

El 2023 nos dejó una utilidad neta de trescientos noventa y cinco millones quinientos treinta y cuatro mil quinientos noventa pesos (\$395.534.590), un aumento del 84,60% en los ingresos operacionales con relación al año 2022. Este resultado es producto en parte al negocio de vigilancia ganado con el cliente Unión Temporal Allstarex 2023 en el primer trimestre de 2023 en la Operaciones de Mercado Abierto, en donde se genera parte de la utilidad obtenida para el 2023.

Este año para la compañía fue un año extraordinario llegando a la meta presupuestada. La cual; a continuación, detallamos el comportamiento de las operaciones de registro de facturas y OMAS cerradas en cada trimestre del 2023.

TRIMESTRE	CONCEPTO	TOTAL NEGOCIADO	COMISION	COMISION %DEL TOTAL GENERAL
I	REGISTRO	669.223.068.078	361.791.348	36%
	OMAS	87.834.445.476	630.246.999	64%
	TOTAL GENERAL	757.057.513.554	992.038.347	
II	REGISTRO	660.083.493.873	379.673.731	69%
	OMAS	42.613.030.499	173.903.627	31%
	TOTAL GENERAL	702.696.524.372	553.577.358	
III	REGISTRO	564.071.843.491	317.270.462	72%
	OMAS	40.564.574.009	121.395.183	28%
	TOTAL GENERAL	604.636.417.500	438.665.645	
IV	REGISTRO	543.955.888.914	308.245.820	54%
	OMAS	38.244.921.148	260.701.201	46%
	TOTAL GENERAL	582.200.810.062	568.947.021	
TOTAL		2.646.591.265.489	2.553.228.371	

Perspectivas para el año 2024

La desaceleración de la economía en 2023 fue parte de un proceso de ajuste que termina un ciclo económico atípico que incluyó una pandemia y su posterior proceso de rebote. Este último generó desbalances en muchas economías a nivel mundial que pasaron a ser corregidos por la acción de los bancos centrales.

Las proyecciones para Colombia en 2024 muestran que el entrante será otro año retador en el frente económico. En materia de crecimiento, las proyecciones actualizadas empiezan a mostrar una cifra que apenas estaría en un rango entre 1% y 1,5% real para todo 2024. Las tasas de interés altas en buena parte del año y la afectación actual sobre los niveles de inversión juegan en contra del desempeño económico del año entrante.

En este caso, una profundización del fenómeno de El Niño y el mantenimiento de las dificultades de ejecución del presupuesto público, teniendo en cuenta además unos gobiernos locales apenas empezando, son riesgos a la baja que podrían matizarse si se logran implementar medidas que impulsen la vivienda y las obras civiles.

Controlar la inflación continuará siendo el principal reto macroeconómico y allí las noticias son positivas pues las proyecciones evidencian que empezaremos a acercarnos a la meta del Banco de la República (BR).

Para el año 2024 Miguel Quijano Y CIA. S.A. estima que vamos a continuar con un volumen de negocios muy parecido al 2023, siempre y cuando podamos ganar nuevamente una adjudicación de un negocio grande en el Mercado de Compras Públicas – MCP. Las expectativas son las siguientes:

- En el año 2023 finalizaba la operación de Vigilancia de la Alcaldía de Cartagena pero realizaron prórroga para extenderla al mes de Enero 2024, sobre la cual se espera realicen ADICION del 50% en el mes de Enero del 2024 que generen buenos ingresos para la firma al ser operación de un monto considerable.
- Teniendo en cuenta que en las negociaciones de MCP por Compra la suerte juega un factor importante para ganar la Selección de Firma, sin embargo, se aumentó en el último año los ingresos actuando como compradores y se espera que esta cifra siga en aumento.
- El DANE confirmó que el crecimiento de la economía para enero 2024 es del 5.8%, esperando que al transcurrir del año dicha cifra vaya aumentando y mejorando la economía colombiana; por lo que esperamos aumenten las negociaciones por el mecanismo de Bolsa y así mismo se aumente la posibilidad de participar tanto en Compra como en venta en los diferentes tipos de mercados.
- Las medidas que tome el Banco de la Republica en sus tasas de interés.
- La posición que tome la Junta Directiva de la BMC para hacer de este mercado algo atractivo en especial la reducción de costos y/o tarifas de la BMC para los clientes, entidades estatales y fondeadores en el escenario de la BMC.
- Miguel Quijano y Compañía S.A. para este 2024 está en la última etapa para certificación por parte de la BMC para entrar a la Negociación de Facturas Electrónicas, con sus operadores respectivamente certificados por la AMV. La cual, con su fuerza comercial se espera que este mercado sea fructífero.
- La SCB pronostica que para este 2024 se unirá al área comercial 3 operadores, para aumentar la probabilidad de adjudicación de negocios de la BMC, en el MCP.

Adjunto una proyección sobre como deberíamos cerrar el año 2024.

Ingresos Proyectados 2024	
Origen de Ingresos	Valor Pesos Col
Registros	\$ 1.400.000.000
OMAS	\$ 1.600.000.000
Financieros	\$ 50.000.000
TOTAL	\$ 3.050.000.000

2.5 Información a Revelar sobre las Medidas de Rendimiento Fundamentales e Indicadores que la Gerencia Utiliza para Evaluar el Rendimiento de la Entidad con Respecto a los Objetivos Establecidos

La gestión de la compañía es evaluada en función del cumplimiento de los objetivos planteados, la utilidad del ejercicio aumento en \$181 millones de pesos equivalente al 84%.

3 Nota 3 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

3.1 Estados Financieros Individuales

a) Bases de Preparación

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.

Por norma legal y por estatutos la empresa efectúa al final de cada ejercicio social, el cual corresponde a un año calendario, corte de sus cuentas y prepara y difunde los estados financieros de propósito general

La expedición de la Ley 1314 de 2009 sobre convergencia a NIIF y sus decretos reglamentarios 4946 de 2011, 0403 y 1618 de 2012 sobre la clasificación de las diferentes empresas para efectos de aplicación de las NIIF; decreto 2706 de 2012 y 3019 de 2013 sobre las NIIF para el grupo 3 microempresas; decreto 3022 de 2013 sobre las NIIF para grupo 2 pymes; decretos 2784 de 2012, 1851 de 2013, 3023 y 3024 de 2013 para grupo 1 empresas de interés público y grandes empresas; implica una revolución en la normatividad sobre la presentación de la información financiera.

Miguel Quijano & Cía. S.A, por ser una entidad de interés público, está clasificada en el grupo 1 y por lo tanto inició el proceso de convergencia a NIIF el 1 de enero de 2015, año que fue de transición y en el cierre de 2016 se presentaron los primeros estados financieros bajo NIIF, con datos comparativos de 2015.

b) Periodo Contable

Los presentes estados financieros individuales cubren los siguientes ejercicios:

- Estado de situación financiera por orden de liquidabilidad al 31 de diciembre de 2023 y 2022
- Estado de cambios en el patrimonio por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2022

- Estados de Resultados – Método de la Naturaleza por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
- Estados de flujo de efectivo método indirecto por el año terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022

c) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.

El gerente de Miguel Quijano & Cía. S.A., tiene conocimiento de la información contenida en los estados financieros individuales y se declara responsable respecto de la veracidad de la información incorporada en los mismos, y de la aplicación de los principios y criterios incluidos en las NIIF, normas emitidas por la IASB.

En la preparación de los estados financieros individuales se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la administración de la compañía, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos, entre otros la vida útil de activos fijos.

3.2 Principios Contables

a) Unidad de Medida

La empresa comisionista MIGUEL QUIJANO & CIA S. A., utiliza el peso colombiano como su moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros. La moneda funcional se ha determinado considerando el ambiente económico en que la empresa desarrolla sus operaciones y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo

b) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los Ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo del fondo de la transacción.

3.2.1 Cuentas del Activo

a) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Objetivo. Coincidir el saldo contable del rubro de bancos con los valores que aparecen en los extractos emitidos por entidades bancarias y entidades similares que administren recursos de la empresa en cuentas corrientes, de ahorros, en fiducias de administración y pagos, depósitos, fondos de inversión y demás recursos que cumplan la definición de efectivo y equivalentes de efectivo. Es decir, recursos a la vista, de alta liquidez, bajo riesgo de variación en su valor y convertibles en efectivo en menos de 3 meses.

Alcance. Esta política será de aplicación al efectivo y sus equivalentes del efectivo originado en la prestación de servicios, en la administración de recursos de terceros o en otras actividades que ejerza la empresa.

Reconocimiento. Se reconocerá como efectivo en caja el valor recibido transitoriamente y para ser consignado el mismo día a más tardar el día siguiente hábil en monedas, billetes y cheques recibidos

en la empresa cuando se recaude por concepto pago o abono de clientes (excepcionalmente). Se reconocerá como efectivo en caja menor en el valor en monedas, billetes y recibos de acuerdo a las políticas internas para el manejo de la misma. Se reconocerá como saldo en bancos el efectivo mantenido en instituciones financieras debidamente autorizadas, continuando con las mismas políticas internas de manejo que se le ha dado a la fecha. Se reconocerá como equivalentes al efectivo las inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Medición Inicial. La caja se medirá por el valor certificado por los conteos reales de monedas, billetes y cheques contenidos en cajas de la empresa. Las diferencias se contabilizarán como cuentas por cobrar. Los saldos en bancos y en cuentas de entidades fiduciarias que administren efectivo de la empresa se medirán por los valores reportados por las entidades financieras en los respectivos extractos. Las diferencias entre los extractos y los registros contables se reconocerán como cuentas por cobrar, cuentas por pagar, ingresos o gastos, según corresponda.

Medición Posterior. La caja y bancos se medirán por su valor razonable,

Presentación. La caja y bancos se presentan de manera razonable según el orden de liquidabilidad al igual que las inversiones siempre y cuando tengan un vencimiento inferior de 3 meses. Información a revelar. MIGUEL QUIJANO & CIA S.A. a la fecha de presentación revelará el importe de los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo de su caja y de las cuentas bancarias y la conciliación de los saldos reportados por el banco y los registrados por la empresa.

b) Activos Financieros

Los activos financieros se reconocerán en los estados financieros cuando se lleve a cabo su adquisición y se registrarán inicialmente a su valor razonable (el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo), incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

Sólo se reconocerán activos los recursos controlados, producto de hechos pasados, que contribuyan a generar beneficios económicos futuros.

Los activos financieros mantenidos por MIGUEL QUIJANO & CIA S. A. se clasificarán de la siguiente forma:

Activos financieros para negociación: corresponderán a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta. Se incluyen también los derivados financieros que no se consideren de cobertura. Las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en el valor razonable se incluirán en los resultados netos del ejercicio

Activos financieros al vencimiento: corresponderán a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo. Con respecto a ellos, MIGUEL QUIJANO & CIA S. A., manifestará su intención y su capacidad para conservarlos en su poder desde la fecha de su compra hasta la de su vencimiento.

Activos financieros disponibles para la venta: Se incluirán aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación, no calificados como inversión al vencimiento, como colocaciones, préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa, las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en el valor razonable se reconocerán directamente en el

patrimonio neto hasta que el activo se enajene o se determine que ha sufrido un deterioro de valor, momento en el cual las utilidades o las pérdidas acumuladas reconocidas previamente en el patrimonio neto se incluirán en los resultados netos del ejercicio. Las inversiones al vencimiento y los préstamos y cuentas por cobrar originados por la empresa se valorizarán a su “costo amortizado” reconociendo en resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva. Por costo amortizado se entenderá el costo inicial menos los cobros de capital.

c) Instrumentos Financieros

Inversiones

Las entidades sometidas a la inspección y vigilancia de la (SFC), que hacen parte del grupo 1, de acuerdo con lo establecido en el artículo 1o del Decreto 2784 de 2012 y demás Decretos que lo modifiquen, están obligadas a clasificar, valorar y contabilizar las inversiones en valores de deuda, valores participativos, inversiones en títulos valores y demás derechos de contenido económico considerados como instrumentos financiero., que conforman los portafolios propios de las entidades, los fondos de inversión colectiva y los portafolios de los recursos administrados a nombre de terceros, así como las inversiones en bienes inmuebles, de conformidad con lo dispuesto en el Capítulo I-1 Clasificación, Valoración y Contabilización de Inversiones para Estados Financieros Individuales o separados

A continuación, se presentan los principales aspectos contables de las inversiones:

Clasificación de las Inversiones

Las inversiones deberán ser clasificadas de acuerdo con el modelo de negocio definido por la entidad. Para estos efectos, el modelo de negocio corresponde a la decisión estratégica adoptada por la Junta Directiva, o quien haga sus veces, sobre la forma y actividades a través de las cuales desarrollará su objeto social. Las inversiones podrán ser clasificadas en: Inversiones negociables, Inversiones para mantener hasta el vencimiento e inversiones disponibles para la venta

a. Inversiones negociables

Se clasifican como inversiones negociables todo valor o título y, en general, cualquier tipo de inversión que ha sido adquirida con el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones a corto plazo del precio.

Forman parte de las inversiones negociables, en todo caso, las siguientes:

- a.** La totalidad de las inversiones en títulos o valores efectuadas por los fondos de inversión colectiva.
- b.** La totalidad de las inversiones en títulos o valores efectuadas con los recursos de los fondos de pensiones obligatorias y de cesantías, las reservas pensionales administradas por entidades del régimen de prima media y patrimonios autónomos o encargos fiduciarios cuyo propósito sea administrar recursos de la seguridad social, tales como los que se constituyen en cumplimiento

de lo dispuesto en el Decreto 810 de 1998 y las Leyes 549 y 550 de 1999, o demás normas que las sustituyan modifiquen o subroguen.

No obstante, las inversiones forzosas u obligatorias suscritas en el mercado primario en los portafolios de los literales a) y b) antes mencionados, así como las que establezca el contratante o fideicomitente en los patrimonios autónomos o encargos fiduciarios cuyo propósito sea administrar recursos pensionales de la seguridad social, podrán clasificarse como inversiones para mantener hasta el vencimiento.

b. Inversiones para mantener hasta el vencimiento

Se clasifican como inversiones para mantener hasta el vencimiento, los valores o títulos y, en general, cualquier tipo de inversión respecto de la cual el inversionista tiene el propósito y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlas hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención. El propósito de mantener la inversión corresponde a la intención positiva e inequívoca de no enajenar el título o valor.

Con las inversiones clasificadas en esta categoría no se pueden realizar operaciones del mercado monetario (operaciones de reporto o repo, simultáneas o de transferencia temporal de valores), salvo que se trate de las inversiones forzosas u obligatorias suscritas en el mercado primario y siempre que la contraparte de la operación sea el Banco de la República, la Dirección General de Crédito Público y del Tesoro Nacional o las entidades vigiladas por la SFC. Sin perjuicio de lo anterior, los valores clasificados como inversiones para mantener hasta el vencimiento podrán ser entregados como garantías en una cámara de riesgo central de contraparte con el fin de respaldar el cumplimiento de las operaciones aceptadas por ésta para su compensación y liquidación, y/o en garantía de operaciones de mercado monetario.

c. Inversiones disponibles para la venta

Son inversiones disponibles para la venta los valores o títulos y, en general, cualquier tipo de inversión, que no se clasifiquen como inversiones negociables o como inversiones para mantener hasta el vencimiento.

Los valores clasificados como inversiones disponibles para la venta podrán ser entregados como garantías en una cámara de riesgo central de contraparte con el fin de respaldar el cumplimiento de las operaciones aceptadas por ésta para su compensación y liquidación. Así mismo, con estas inversiones se podrán realizar operaciones del mercado monetario (operaciones de reporto o repo (repo), simultáneas o de transferencia temporal de valores) y entregar en garantía de este tipo de operaciones.

i. Inversiones obligatorias permanentes en valores participativos

Las inversiones obligatorias en valores participativos que deben mantener las sociedades comisionistas de bolsa de valores y las de bolsa de bienes y productos agropecuarios y agroindustriales o de otros commodities como miembros de las respectivas bolsas, deberán medirse por su variación patrimonial,

no podrán ser objeto de negociación en ningún momento dada su vocación de permanencia, y no podrán ser reclasificadas.

ii. Excedentes sobre inversiones obligatorias permanentes en valores participativos

Las inversiones que las entidades hayan adquirido en exceso sobre las inversiones obligatorias señaladas en el numeral 3.3.1 y que opten por clasificarlas como disponibles para la venta deberán medirse a valor razonable, de acuerdo con el numeral 6.2.2 del presente Capítulo y podrán reclasificarse de acuerdo con las reglas previstas en el numeral 4.2 de este Capítulo.

Adopción de la clasificación de las inversiones

La decisión de clasificar una inversión en cualquiera de las tres (3) categorías señaladas en los numerales 3.1, 3.2 y 3.3, debe ser adoptada por la entidad en el momento de la adquisición o compra de estas inversiones.

En todos los casos, la clasificación debe ser adoptada por la instancia interna con atribuciones para ello y tiene que consultar el modelo de negocio de la entidad.

Se debe documentar y mantener a disposición de la SFC, los estudios, evaluaciones, análisis y, en general, toda la información que se haya tenido en cuenta o a raíz de la cual se hubiere adoptado la decisión de clasificar un título o valor como inversiones para mantener hasta el vencimiento o inversiones disponibles para la venta.

Miguel Quijano y Compañía S.A., optó por clasificar sus inversiones de acuerdo con el modelo de negocio en:

d. Inversiones Disponibles para la venta

i. Inversiones Obligatorias Permanentes en valores participativos

Las inversiones obligatorias en valores participativos que deben mantener las sociedades comisionistas de bolsa de productos agropecuarias agroindustriales o de commodities como miembros de las respectivas bolsas deberán clasificarse como disponibles para la venta.

Reconocimiento: Miguel Quijano & Cía. S.A., reconoce como inversiones variación patrimonial con cambios en el (Otro Resultado Integral) (ORI) las acciones obligatorias que posee la empresa en la Bolsa Mercantil de Colombia.

Medición inicial. Las inversiones “Disponibles para la Venta” se medirán por su costo, incluyendo los costos de transacción.

Medición Posterior. Las acciones obligatorias en la Bolsa Mercantil de Colombia se medirán por su variación patrimonial, de acuerdo con el certificado expedido por la entidad; dicha variación será un aumento o disminución de la inversión y su contrapartida se llevará al patrimonio a ganancias o pérdidas no realizadas en el ORI como Instrumentos medidos a Variación Patrimonial.

ii. Excedentes sobre inversiones obligatorias permanentes en valores participativos

Las Inversiones que Miguel Quijano & Cía. S.A., adquirió en exceso sobre las inversiones obligatorias se clasificarán como disponibles para la venta.

Reconocimiento: Miguel Quijano & Cía. S.A., ha decidido reconocer como inversiones a valor razonable con cambios en el (Otro Resultado Integral) (ORI) las acciones voluntarias que posee en la bolsa mercantil de Colombia.

Medición Posterior. Para las inversiones voluntarias que se poseen en la Bolsa Mercantil de Colombia, su medición posterior se realizará al valor razonable, de acuerdo con el precio expedido por el proveedor, dicha variación será un aumento o disminución de la inversión y su contrapartida se llevará al patrimonio a ganancias o pérdidas no realizadas en el ORI como Instrumentos de medidos a Valor Razonable.

Deterioro: La cantidad de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Los activos que se valoraron individualmente y para los cuales no existe deterioro se agrupan con los activos similares y con estadísticas similares de riesgo de crédito y colectivamente se valoran por deterioro. Si el deterioro previamente reconocido se revierte se hará a través de utilidad y pérdida. No se revisan los deterioros relacionados con las inversiones en los instrumentos de patrimonio disponibles para la venta

Presentación: Las inversiones se presentan de manera razonable como instrumentos financieros de acuerdo a su liquidabilidad, las inversiones obligatorias en la Bolsa Mercantil de Colombia se presentarán como inversiones a variación patrimonial con cambios en el ORI; mientras que las acciones voluntarias en dicha entidad se presentarán como inversiones a valor razonable con cambios en el ORI.

Información a revelar. MIGUEL QUIJANO & CIA S.A. El importe en libros, el modelo de medición de las inversiones, la baja y el deterioro por pérdida incurrida, el porcentaje que representa y los ingresos por dividendos.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectivo, exceptuando cuentas por cobrar a corto plazo cuando el efecto del descuento no es importante.

La entidad dará de baja un activo financiero, sólo cuando expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero. Se dará de baja cuando no se disponga de él o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. Reconocerá la ganancia o pérdida por la baja en el resultado del periodo en que el elemento sea dado de baja y determinará la ganancia o pérdida como la diferencia entre el producto neto de la disposición, si lo hubiera, y el importe en libros del elemento.

e. Otras Inversiones

De los excedentes de liquidez MIGUEL QUIJANO & CIA S.A. realiza inversiones en entidades Fiduciarias, carteras colectivas.

Medición inicial: Inversiones en entidades Fiduciarias y carteras colectivas, se medirán por su costo, incluyendo los costos de transacción.

Medición Posterior: Las inversiones en entidades Fiduciarias y carteras colectivas, se medirán a costo amortizado, teniendo en cuenta la tasa de interés pactada con la entidad donde se tiene la inversión.

El costo amortizado de un instrumento financiero es el importe en el que inicialmente fue valorado un activo financiero o un pasivo financiero, menos los reembolsos de principal que se hubieran producido, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y, para el caso de los activos financieros, menos cualquier reducción de valor por deterioro que hubiera sido reconocida, ya sea directamente como una disminución del importe del activo.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor en libros de un instrumento financiero con los flujos de efectivo estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento, a partir de sus condiciones contractuales; en su cálculo se incluirán las comisiones financieras que se carguen por adelantado en la concesión de financiación.

Inversiones en Derechos Fiduciarios

Miguel Quijano y Compañía S.A., posee inversiones en derechos fiduciarios que se medirán de acuerdo a su variación patrimonial, certificada por el administrador del derecho fiduciario.

Deterioro del Valor de Activos Financieros

A la fecha de cada cierre de estado de situación financiera en MIGUEL QUIJANO & CIA S. A., se revisará el valor en libros de sus activos sujetos a deterioro para determinar si existen indicios de que dichos activos puedan registrar una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el valor recuperable del activo se calculará con el objeto de determinar el eventual monto de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera).

En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, se calculará el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Un activo intangible con una vida útil indefinida será sometido a un test de deterioro de valor una vez al año. El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y los flujos futuros del activo en cuestión.

Al evaluar los flujos de efectivo futuros estimados se descontarán a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los flujos de efectivo futuros estimados. Si se estima que el valor recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su valor libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reducirá a su monto recuperable.

Inmediatamente se reconocerá una pérdida por deterioro de valor como gasto, salvo cuando el activo relevante se registra a un importe revalorizado, en cuyo caso la pérdida por deterioro de valor se considera una reducción de la reserva de revalorización existente. Cuando una pérdida por deterioro de valor se revierta posteriormente, el valor en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementará a la estimación revisada de su monto recuperable. Inmediatamente se reversará la pérdida por deterioro de valor como ingreso, salvo cuando el activo relevante se registró a un importe revalorizado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro de valor se considerará un incremento de valor de la reserva desvalorización.

d) Política de Cartera

Objetivo. Reconocer como cartera las deudas pendientes de cobro con clientes nacionales, los anticipos y avances a proveedores y contratistas.

Reconocimiento. Miguel Quijano & Cía. reconocerá cuentas por cobrar cuando se hayan prestado los servicios de intermediación ante la Bolsa Mercantil de Colombia, cuando se hagan préstamos a terceros, pagos anticipados o gastos anticipados y en general, cuando se presenten derechos de cobro de acuerdo a la fecha de la transacción.

Medición inicial. La Miguel Quijano & Cía. medirá el activo financiero, al precio de la transacción en la fecha en que se preste el servicio.

Medición Posterior. Los instrumentos financieros se medirán a costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado del activo financiero, en cada fecha sobre el que se informa, es el neto de los siguientes importes: El importe al que se mide en el reconocimiento inicial el activo financiero, menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método de interés efectivo, de cualquier diferencia existente entre el importe en el reconocimiento inicial y el importe al vencimiento, menos en el caso de un activo financiero, cualquier reducción por deterioro del valor o la incobrabilidad.

El método de interés efectivo, es un método de cálculo del costo amortizado de un activo y de distribución del ingreso por intereses, a lo largo del periodo correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero.

Deterioro. Se reconocerá el deterioro de la cartera, cuando exista evidencia objetiva, respecto a los sucesos que causan pérdida, por las infracciones del contrato, como incumplimiento del periodo normal de crédito o moras en el pago del capital. La entidad, registra el deterioro con base en la metodología de pérdida incurrida. Antes de cumplirse el Periodo Normal de Crédito, Miguel Quijano & Cía. podrá clasificar como cartera en riesgo las cuentas por cobrar que presenten las siguientes evidencias:

- Cuando el cliente tenga dificultades financieras significativas, esto es, cuando el cliente haya sido reportado en centrales de riesgos, tales Cifin y Data Crédito.
- Cuando el cliente solicite concesiones de ampliación de plazos para cancelar sus obligaciones o refinanciación.
- Cuando el cliente entre en quiebra, liquidación o en otra forma de reorganización financiera.
- Cuando sucedan otros eventos tales como la desaparición del mercado en el que opera el cliente, cuando una calificación de riesgo país u otras circunstancias evidencian que efectivamente los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar presentan riesgos de cobro.
- Cuando un grupo de clientes presente una disminución medible en los pagos de sus cuentas.

El deterioro de cartera no podrá ser calculado por el área contable, sino por el comité de crédito para garantizar la debida segregación de funciones requerida por estándares internacionales de auditoría.

Baja. La entidad dará de baja un activo financiero, solo cuando expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero.

Presentación. La cartera se presenta como activo financiero.

Información a revelar. Los saldos de cartera que tiene MIGUEL QUIJANO & CÍA S.A. a la fecha de presentación, discriminado las condiciones de crédito montos, plazos de pago interés por mora de

acuerdo a su liquidez, el porcentaje que representa frente al total de la cartera. Así como la baja y el deterioro por pérdida incurrida, el porcentaje que representa y los ingresos por intereses medidos a costo amortizado.

a. Política de deudores comerciales y cuentas por cobrar a empleados

Objetivo. Reconocer los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar a empleados.

Reconocimiento. MIGUEL QUIJANO Y COMPAÑÍA S.A., reconocerá cuentas por cobrar cuando se hayan prestado los servicios a otros terceros, cuando se hagan préstamos a empleados, pagos o gastos anticipados y, en general, cuando se presenten derechos de cobro.

Medición inicial. MIGUEL QUIJANO Y COMPAÑÍA S.A. medirá el activo financiero, reconociéndolo por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito ¹), que se determina aplicando el descuento de flujos de efectivo, es decir traerlo al valor presente, considerando el valor del dinero en el tiempo. Cabe mencionar que de acuerdo a la NIIF 9 la diferencia inicial surgida entre la medición al valor razonable y el precio de la transacción se reconocerá como un gasto financiero para la compañía. La tasa de descuento para calcular los intereses implícitos se tomará con base en la tasa de un instrumento similar; de acuerdo con el destino del crédito solicitado (vivienda, educación, salud, consumo entre otros).

¹ Se consideran intereses implícitos a aquellos que forman parte del valor de reembolso, es decir, no existe separación entre el pago del principal y de los intereses, formando un todo.

Medición Posterior. Los instrumentos financieros se medirán a costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo. Cuando se realicen los pagos a las cuotas establecidas, se llevará como ingreso financiero los intereses calculados y a su vez se incrementará en el mismo valor el saldo de la cuenta por cobrar, para que permanezca actualizada a su valor o costo amortizado.

Deterioro. Se reconocerá el deterioro de las cuentas por cobrar, cuando exista evidencia objetiva, respecto a los sucesos que causan pérdida, por las infracciones del contrato, como incumplimiento del periodo normal de crédito o moras en el pago de los intereses o del capital. La entidad, registra el deterioro con base en la metodología de pérdida incurrida, de acuerdo a la altura de la mora, según las siguientes condiciones:

Días de Mora	Porcentaje
01-90	0%
91-150	10%
151-180	20%
181-359	60%
>=360	100%

Baja. La entidad dará de baja un activo financiero, solo cuando expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero.

Presentación. Las cuentas se presentan como activos financieros, cuentas por cobrar en el activo de acuerdo a su grado de liquidabilidad.

Información a revelar. Las cuentas por cobrar se desagregarán en importes por cobrar a empleados, accionistas y anticipos entre otros. Así como el deterioro por pérdida incurrida, el porcentaje que representa y los ingresos por intereses medidos a costo amortizado. Se revelará a su vez el método implícito utilizado para la medición a costo amortizado, así como las tasas utilizadas.

e) Propiedades, planta y equipos

Los activos fijos de MIGUEL QUIJANO & CIA S. A. se contabilizarán con el modelo del costo (Los muebles y enseres, el equipo de cómputo y comunicación y el vehículo). El modelo del costo es un método contable en el cual el activo fijo se registra al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor. Los gastos de mantenimiento, conservación y reparación se imputarán a resultados, siguiendo el principio devengado, como costo del ejercicio en que se incurran. Para los inmuebles (Oficina) utilizará el valor revaluado.

Modelo de Revaluación: Con posterioridad a su reconocimiento como activo, todos los bienes inmuebles que formen parte de la propiedad planta y equipo, cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizarán a su valor revaluado; que se realiza a través de un avalúo que puede ser realizado cada dos (2) años o cuanto las condiciones del mercado lo ameriten y debe estar elaborado por un perito certificado por la lonja.

Objetivo: Prescribir el tratamiento contable de propiedades, planta y equipo, conocer la información acerca de la inversión que MIGUEL QUIJANO & CIA S. A. tiene en este rubro, así como los cambios que se hayan producido en dicha inversión. Los principales aspectos que aborda esta política son: 1. Cuales elementos se contabilizan como PPE y gasto 2. Determinar el tratamiento de los costos posteriores a su adquisición para determinar su importe en libros 3. Los cargos por depreciación

Reconocimiento MIGUEL QUIJANO & CIA S. A. reconocerá el costo de un elemento de propiedades, planta y equipo como un activo si, y solo si:

- Es probable que MIGUEL QUIJANO & CIA S. A. obtenga los beneficios económicos durante más de un año.
- El costo del elemento puede medirse con fiabilidad, es decir que MIGUEL QUIJANO & CIA S. A. no contabilizará elementos como gastos para luego reconocerlos como activos de control.
- Si no son de larga duración y MIGUEL QUIJANO & CIA S. A. requiere controlarlos se contabilizarán como inventario.
- Cuando una partida no se contabilice como inventario ni como grupo, se registrará individual.

Grupos de Activos. MIGUEL QUIJANO & CIA S. A. podrá reconocer como Propiedades, Planta y Equipo los elementos que duren más de un periodo, aunque su costo de adquisición sea insignificativo. En ese caso, cada lote adquirido se depreciará en la vida útil estimada para todo el grupo. (Ej. Sillas).

Medición inicial. MIGUEL QUIJANO & CIA S. A. medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo se compone de:

- El precio de adquisición, que incluye los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas.
- Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. Estos costos pueden incluir los costos de preparación del emplazamiento, los costos de entrega y

manipulación inicial, los de instalación y montaje y los de comprobación de que el activo funciona adecuadamente.

Compra financiada: Cuando la compra de una Propiedad, Planta y Equipo se financie más allá de los términos normales del crédito, entendidos como tal más de un año, reconocerá un activo y un pasivo por el mismo valor, esto es, por el valor presente de los cánones y opciones de compra (si existieren). Cada canon se contabilizará separando el abono a capital y el interés.

Costos iniciales. Los costos iniciales serán todos los necesarios para poner el activo en condiciones, incluyendo los que sean necesarios para cumplir con la normativa medioambiental no forman parte del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo, los siguientes:

- Costos de apertura de una nueva sede u oficina (costos de inauguración)
- Los costos de introducción de un nuevo servicio (costos de actividades publicitarias y promocionales);
- Los costos de administración y otros gastos generales.

Costos posteriores. De acuerdo con el criterio de reconocimiento, MIGUEL QUIJANO & CIA S. A. no reconocerá, en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo, los costos derivados del mantenimiento regular del elemento. Tales costos se reconocerán en el resultado cuando se incurra en ellos. Los costos del mantenimiento regular son principalmente los costos de mano de obra y los consumibles, que pueden incluir el costo de pequeños componentes. Estos desembolsos se pueden describir como mantenimientos preventivos, correctivos, reparaciones, conservaciones, etc. en todo caso se reconocerán como gastos del periodo.

Medición Posterior.

- La medición posterior será al valor de costo para muebles y enseres, vehículos, equipo de cómputo y comunicación. La empresa Miguel Quijano & Cía. S. A. No reconocerá valorizaciones de propiedades, planta y equipo ni provisiones para la protección de activos, salvo que demuestre que existe un deterioro de valor.
- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.
- MIGUEL QUIJANO & CIA S. A. realizara revaluaciones cada que los cambios en el mercado así lo ameriten. Para los inmuebles (Oficina)
- Cuando se realice la reevaluación, la depreciación se eliminará contra el importe en libros bruto del activo, de manera que lo que se re expresa es el valor neto resultante, hasta alcanzar el importe revalorizado del activo, de acuerdo con la (NIC 16 Ídem, párrafo 35). Esto quiere decir que se elimina la depreciación acumulada y se resta directamente del activo hasta dejarlo por su valor neto; posteriormente al valor resultante se le suma o se le resta la diferencia hasta alcanzar el valor del avalúo. El nuevo valor a depreciar será el valor revaluado (Valor avalúo), teniendo en cuenta la vida útil restante del activo en el momento en que se haya producido la revaluación.

Baja. Se dará de baja cuando no se disponga de él o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. Reconocerá la ganancia o pérdida por la baja en el

resultado del periodo en que el elemento sea dado de baja y determinará la ganancia o pérdida como la diferencia entre el producto neto de la disposición, si lo hubiera, y el importe en libros del elemento.

Presentación. La Propiedad planta y equipo se presentan de manera razonable como activos financieros mostrando el valor de costo, el valor de depreciación y el valor revaluado para el caso de los inmuebles.

Información a revelar. MIGUEL QUIJANO & CIA S. A. a la fecha de presentación revelará las bases de medición utilizadas para determinar el importe en libros bruto, los métodos de depreciación utilizados, las vidas útiles o las tasas de depreciación utilizadas. El importe bruto en libros y la depreciación acumulada al principio y final del periodo sobre el que se informa.

Una conciliación entre los importes en libros al principio y al final del periodo sobre el que se informa, que muestre por separado adiciones, disposiciones, adquisiciones, las transferencias a propiedades de inversión, las pérdidas por deterioro, la depreciación. Así como la restricción o que está pignorada como garantía de deudas y el importe de los compromisos contractuales para su adquisición.

Depreciación:

La depreciación será determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual.

La depreciación de cada período se registrará contra el resultado del período y será calculada en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libro del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

La vida útil. De un activo está definida en términos de la utilidad esperada que el activo representa para MIGUEL QUIJANO Y COMPAÑÍA S.A. Al determinar la vida útil de un activo se considera, entre otros factores, el uso esperado del activo, el desgaste físico esperado, la obsolescencia técnica y comercial y las limitaciones para su uso, sean estas legales o de otra índole.

El valor a depreciar se determina después de deducir el valor residual del bien, entendiéndose éste, como aquel valor que la entidad podría recibir ahora por el activo, si éste tuviese la antigüedad y el uso que tendría al momento que se espera deshacerse de él.

Los rangos de vidas útiles por clase de activos serán:

Clase	Rango	Método
Oficina	50 años	Lineal
Equipos	De 5 a 7 años	Lineal
Instalaciones fijas y accesorios,	10 años	Lineal
Equipamiento de tecnologías de la información	5 años	Lineal
Vehículos de motor,	8 años	Lineal
Otras propiedades, plantas y equipos,	5 a 10 años	Lineal

f) Política de propiedades de Inversión

Objetivo: Establecer los lineamientos necesarios para que Miguel Quijano & Compañía S.A., reconozca de manera adecuada y conforme a la legislación correspondiente; los hechos económicos que se clasifiquen como propiedad de inversiones en terrenos o edificios; así mismo, determinar los criterios a utilizar para su medición, deterioro y adecuada revelación.

Alcance: Esta política será de aplicación para las transacciones clasificadas como inversiones en terrenos o edificios que cumplan con la definición de propiedades de inversión establecida en la normatividad vigente.

Solo las propiedades de inversión cuyo valor razonable se puede medir con fiabilidad sin costo o esfuerzo desproporcionado, y en un contexto de negocio en marcha, se contabilizarán por su valor razonable con cambios en resultados. Todas las demás propiedades de inversión se contabilizarán como propiedades, planta y equipo, utilizando el modelo de costo – depreciación – deterioro del valor.

Reconocimiento: Se reconocerá como propiedad de inversión la oficina 904 ubicada en la calle 72 No. 9-55 que se mantiene para obtener rentas, plusvalía o ambas, y no para:

- El uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o para fines administrativos
- Su venta en el curso ordinario de las operaciones

Medición Inicial: Miguel Quijano & compañía S.A., medirá las propiedades de inversión por su costo en el reconocimiento inicial. El costo de la propiedad de inversión comprada, comprende el precio de compra y cualquier gasto directamente atribuible, tal como honorarios legales y de intermediación, impuestos por la transferencia de propiedad y otros costos de transacción. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales del crédito, el costo es el valor presente de todos los pagos futuros.

Medición Posterior: Miguel Quijano & compañía S.A, medirá las propiedades de inversión al valor razonable en cada fecha sobre la que se informa, reconociendo en resultados los cambios en el valor razonable.

Valor Razonable: Según la NIC 40, las propiedades de inversión pueden utilizar el modelo de valor razonable o costo-depreciación – deterioro, y corresponderá a la administración de la organización elegir la modalidad y por política Miguel Quijano y compañía S.A, eligió el Valor Razonable.

Revelación: Miguel Quijano & compañía S.A, revelará, para todas las propiedades de inversión contabilizadas por el valor razonable con cambios en resultados:

Los métodos e hipótesis significativos empleados en la determinación del valor razonable de las propiedades de inversión.

La medida en que el valor razonable de las propiedades de inversión (como han sido medidas o reveladas en los estados financieros) está basado en una tasación hecha por un tasador independiente, de reconocida cualificación profesional y con suficiente experiencia reciente en la zona y categoría de la propiedad de inversión objeto de valoración. Si no hubiera tenido lugar dicha forma de valoración, se revelará este hecho.

- a) La existencia e importe de las restricciones a la realización de las propiedades de inversión, al cobro de los ingresos derivados de las mismas o de los recursos obtenidos por su disposición.
- b) Las obligaciones contractuales para adquisición, construcción o desarrollo de propiedades de inversión, o por concepto de reparaciones, mantenimiento o mejoras de las mismas.

- c) El importe total en libros de las Propiedades de Inversión que no están disponibles para ser utilizadas por Miguel Quijano & Compañía S.A, debido a, entre otras razones, restricciones legales (litigios y embargos).
- d) Una conciliación entre el importe en libros de las propiedades de inversión al inicio y al final del periodo, que muestre por separado lo siguiente:
 - Ganancias o pérdidas netas procedentes de los ajustes al valor razonable.
 - Transferencias a propiedades, planta y equipo cuando ya no esté disponible una medición fiable del valor razonable sin un costo o esfuerzo desproporcionado.
 - Otros cambios o información necesaria que permita a los usuarios de la información, evaluar la importancia de las Propiedades de Inversión y los cambios que han tenido en los estados financieros.

Es importante resaltar que en el año 2021, en la oficina 904 funciono la parte administrativa de la firma, razón por la cual en el mes de marzo 2021 se realizó el avalúo técnico de la misma y se estableció el valor razonable y se efectuaron las correspondientes reclasificaciones y ajustes por el cambio de uso.

g) Activos Intangibles y Plusvalía

Objetivo. Reconocer los intangibles divididos en dos categorías: activos intangibles distintos de plusvalía y plusvalía, licencias y puestos de bolsa.

Reconocimiento. Se reconocerán cuando los bienes intangibles sean controlados y tengan identificabilidad comercial o de Uso, es decir, cuando un bien puede venderse, transferirse, arrendarse, usarse o darse en explotación (Marco Conceptual y NIC 38, p 12a y p 69A). No se reconocen intangibles formados por la misma empresa (plusvalías internas), tales como Good Will, Know How, marcas, patentes, etc., aunque estén registrados y valorados (NIC 38, párrafos 48 y 63), ni se reconocerán como activos aquellas erogaciones de periodos anteriores (NIC 38, p 71), NIIF PYMES 18. 4, –Fueron ingresos para terceros en periodos anteriores.

Medición inicial. Los activos intangibles se registrarán a su costo de adquisición, menos la amortización acumulada y menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor. Se puede utilizar el modelo de revaluación cuando existe un mercado activo para el activo Intangible.

Medición Posterior. El periodo como el método de amortización utilizado para un activo intangible con vida útil finita se revisará, como mínimo, cada año. Aplicaciones informáticas: Se contabilizarán por el costo de adquisición y se amortizarán linealmente a lo largo de su vida útil, que se estima en términos generales de tres a cinco años. Vida útil finita o indefinida y criterios de amortización. Para cada intangible se analiza y determina si su vida útil económica es finita o indefinida. La consideración de vida útil indefinida es reevaluada anualmente.

Los intangibles con vida útil finita son amortizados sistemáticamente a lo largo de sus vidas útiles estimadas y su recuperabilidad se analiza cuando se producen eventos o cambios que indican que el valor neto contable pudiera no ser recuperable. Los intangibles con vida útil indefinida no se amortizan, pero están sujetos a un análisis para determinar su recuperabilidad anualmente, o con mayor frecuencia, si existen indicios de que su valor neto contable pudiera no ser íntegramente recuperable.

Los métodos y períodos de amortización aplicados son revisados al cierre del ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Presentación. Los intangibles se presentan como activos intangibles. Información a revelar. Vidas útiles, el importe en libros bruto y la amortización Acumulada (junto con el importe acumulado de las Pérdidas por deterioro del Valor), tanto al principio como al final de cada periodo. El Importe de compromisos contractuales para la adquisición de activos intangibles. La empresa incluirá información sobre los activos intangibles que hayan sufrido pérdidas por deterioro del valor, de acuerdo con la con la NIC 36, además de la requerida en el párrafo 118(e) iii) a (v). La naturaleza y Efecto de los cambios en las estimaciones contables que tengan un efecto significativo en el periodo corriente.

h) Deterioro del valor de los activos

A la fecha de cada cierre de estado de situación financiera, MIGUEL QUIJANO & CIA S. A., revisará el valor en libros de sus activos sujetos a deterioro para determinar si existen indicios de que dichos activos puedan registrar una pérdida por deterioro de valor.

Si existe cualquier indicio, el valor recuperable del activo se calculará con el objeto de determinar el eventual monto de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, se calculará el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Un activo intangible con una vida útil indefinida será sometido a un test de deterioro de valor una vez al año. El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y los flujos futuros del activo en cuestión. Al evaluar los flujos de efectivo futuros estimados se descontarán a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los flujos de efectivo futuros estimados. Si se estima que el valor recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su valor libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reducirá a su monto recuperable.

Inmediatamente se reconocerá una pérdida por deterioro de valor como gasto, salvo cuando el activo relevante se registra a un importe revalorizado, en cuyo caso la pérdida por deterioro de valor se considera una reducción de la reserva de revalorización existente.

Cuando una pérdida por deterioro de valor se revierta posteriormente, el valor en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementará a la estimación revisada de su monto recuperable. Inmediatamente se reversará la pérdida por deterioro de valor como ingreso, salvo cuando el activo relevante se registró a un importe revalorizado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro de valor se considerará un incremento de valor de la reserva desvalorización.

3.2.2 Cuentas del Pasivo y Patrimonio

i) Pasivos Financieros

Sólo se reconocerán como pasivos las obligaciones, producto de hechos pasados, respecto a las cuales se pueda probar que existirá una salida de beneficios económicos futuros. Hechos Pasados. Sólo se reconoce un pasivo cuando la empresa haya recibido un bien o un servicio - Hecho Cumplido - (NIC 37, p 18 sección 22 para pymes). NO se reconocerán provisiones por hechos futuros ni por contratos firmados y sin ejecutar. Los pasivos financieros se clasificarán conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico. Los principales pasivos financieros

mantenidos se clasifican de acuerdo al siguiente detalle: Pasivos financieros al vencimiento, se valorizarán de acuerdo con su costo amortizado empleando para ello la tasa de interés efectiva. Pasivos financieros de negociación se valorizarán a su valor razonable, siguiendo los mismos criterios que los correspondientes a los activos financieros para negociación. Las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en su valor razonable se incluirán en los resultados netos del ejercicio.

j) Compensación de Instrumentos Financieros

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

k) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Objetivo. Reconocer como instrumentos financieros las obligaciones adquiridas con entidades financieras para el suministro de bienes o servicios, o para fines administrativos, los costos a favor en bolsa, las cuentas por pagar, los costos y gastos por pagar

Reconocimiento. Sólo se reconoce un pasivo cuando existe un tercero real al que se le adeuda en el momento actual (NIC 37). Sólo se reconocerán pasivos cuando cumplan las demás condiciones y cuando sea probable (se puede probar) en más del 50% que en efecto se realizará un desembolso (NO se pueden reconocer contingencias). No se reconocerán contingencias por demandas, salvo que exista certificación del estado del proceso en la que se indique que la probabilidad de perder es superior al 50% o cuando exista un fallo en contra en primera instancia. Los costos y gastos por pagar causados al final del periodo, tales como las prestaciones sociales, se reconocerán como Obligaciones Acumuladas y no como provisiones.

Medición inicial. Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable y el neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Medición Posterior Posteriormente, los recursos de terceros se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consiste en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características a la fecha de inicio de la operación sobre el importe de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención).

Baja. La entidad dará de baja un pasivo financiero (o una parte de un pasivo financiero) cuando se haya extinguido—esto es, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

Presentación. Las Obligaciones financieras se presentan de manera razonable como instrumentos financieros a costo amortizado, los costos de bolsa en cuentas corrientes comerciales, los costos y gastos por pagar en cuentas por pagar y créditos de bancos y otras obligaciones financieras de llegarse a presentar. Información a revelar. Los importes en libros de cada una de las categorías del pasivo financiero en la fecha sobre la que se Informa. La base (o bases) de medición utilizadas. Pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados el precio de mercado cotizado en un mercado activo u otra técnica de valoración revelando los supuestos aplicados para determinarlos. Pasivos financieros medidos al costo amortizado menos deterioro del valor. Adicionalmente incluiría los plazos y condiciones del instrumento de deuda (tal como garantías y su valor, la tasa de interés, vencimiento, plazos de reembolso y restricciones que el instrumento de deuda impone a la entidad),

así como detalles si se presentan incumplimientos o infracciones a los préstamos. Para los ingresos para terceros se hace una revelación específica ya que está realizando negocios conjuntos (nic 31)

1) Beneficios a los Empleados

Comprenden todos los tipos de contra prestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios. Existen cuatro tipos de beneficios a los empleados:

- Beneficios a corto plazo a los empleados, cuyo pago será en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios.
- Otros beneficios a largo plazo para los empleados, (distintos de los beneficios post-empleo y de los beneficios por terminación) cuyo pago no vence dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios.
- Beneficios por terminación, como consecuencia de la decisión de una entidad de rescindir el contrato de un empleado o una decisión de un empleado de aceptar voluntariamente la conclusión de la relación de trabajo a cambio de esos beneficios. Los beneficios a los empleados también incluyen las transacciones con pagos basados en acciones, por medio de la cual reciben instrumentos de patrimonio (tales como acciones u opciones sobre acciones), o efectivo u otros activos de la empresa.

Reconocimiento. Reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la entidad durante el periodo sobre el que se informa como un pasivo, después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados o como una contribución a un fondo de beneficios para los empleados. Si el importe pagado excede a las aportaciones que se deben realizar según los servicios prestados hasta la fecha sobre la que se informa, una entidad reconocerá ese exceso como un activo en la medida en que el pago anticipado vaya a dar lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo. Reconocerá el costo esperado de la participación en ganancias y pagos por incentivos solo cuando la entidad tenga una obligación implícita o actual legal.

Medición. Beneficios a corto plazo: por el importe no descontado de los beneficios a corto plazo a los empleados que se espera que haya que pagar por esos servicios,

- Beneficios por terminación: por la mejor estimación del desembolso que se requeriría para cancelar la obligación en la fecha sobre la que se informa. En el caso de existir una oferta de la entidad para incentivar la rescisión voluntaria del contrato, la medición de los beneficios por terminación correspondientes se basará en el número de empleados que se espera acepten tal ofrecimiento. Cuando los beneficios por terminación se deben pagar a partir de los 12 meses tras el final del periodo sobre el que se informa, se medirán a su valor presente descontado.

Presentación. Se presentan de manera razonable como Obligaciones laborales.

Información a revelar.

- Beneficios a corto plazo: no requiere información a revelar específica sobre beneficios a los empleados.

- Beneficios por terminación: la naturaleza de los beneficios, su política contable, el importe de su obligación y el nivel de financiación Si existe incertidumbre acerca del número de empleados que aceptarán una oferta por terminación, existirá un pasivo.

m) Provisiones

Reconocimiento. Si MIGUEL QUIJANO & CIA S. A. tiene una obligación presente, legal o implícita, que proviene de eventos pasados y es probable que tenga que desprenderse de recursos para liquidar dicha obligación puede hacerse una estimación fiable del monto de la obligación. Los Estados Financieros de MIGUEL QUIJANO & CIA S. A. recogerán todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que pagar la obligación es mayor que probable.

Medición Inicial. La mejor estimación del importe requerido (costo pagado por la empresa) para cancelar la obligación, en la fecha sobre la que se informa. Cuando el efecto del valor en el tiempo del dinero resulte significativo, el importe de la provisión será el valor presente de los importes que se espera sean requeridos para liquidar la obligación. La tasa de descuento será una antes de impuestos que refleje las evaluaciones actuales del mercado correspondientes al valor en el tiempo del dinero. Los riesgos específicos del pasivo deben reflejarse en la tasa de descuento utilizada o en la estimación de los importes requeridos para liquidar la obligación, pero no en ambos.

Medición posterior. Una entidad cargará contra una provisión únicamente los desembolsos para los que fue originalmente reconocida. Las provisiones deben ser objeto de revisión al final de cada periodo sobre el que se informa, y ajustadas consiguientemente para reflejar en cada momento la mejor estimación disponible realizada sobre el riesgo económico real.

n) 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.

A continuación, se presentan los datos relevantes para la compañía

Por lo tanto, la compañía cumplía a 31 de diciembre de 2023 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 2022

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 la reserva legal, siempre que la entidad no registre pérdidas acumuladas. Utilidades no distribuidas		345.936.202
Otras*	**	
Subtotal abonos a capital mínimo		1.960.323.781
DEDUCCIONES A CAPITAL MINIMO		
Utilidad del ejercicio	391505	395.534.589
Pérdidas acumuladas	391005	
Subtotal deducciones a capital mínimo		395.534.589
CALCULO CAPITAL MINIMO		
Total Capital Mínimo (abonos - deducciones)	2.355.858.370	
Monto Requerido Capital mínimo (1300 smlmv)	1.508.000.000	
Excedente/ defecto de capital	847.858.370	

3.2.3 Cuentas del Estado de Resultados

a) Reconocimiento de ingresos

En una relación de intermediación, cuando se actúe como intermediador financiero, existirán flujos brutos recibidos por cuenta del prestador del servicio principal. Dichos flujos no suponen aumentos en el patrimonio neto de la empresa por lo que no se consideran ingresos, se registrarán como ingresos los importes de las comisiones cobradas- En general el uso por parte de terceros de activos de la entidad que produzcan intereses regalías y dividendos

Reconocimiento. Los ingresos de actividades ordinarias cuando los bienes se vendan o los servicios se intercambien por bienes o servicios de naturaleza diferente en una transacción de carácter comercial, considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con confiabilidad, que sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorizado con confiabilidad y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

Los ingresos por intereses se devengarán siguiendo un criterio financiero, de acuerdo a IFRS, en función del saldo de capital insoluto estimado de recuperación, es decir neto de provisiones por incobrabilidad, y la tasa de interés efectiva aplicable.

Se reconocerán ingresos por venta de bienes, prestación de servicios, intereses y dividendos, con criterios por separado, no reconocerá ingresos de actividades de intercambios por bienes o servicios

de naturaleza y valor similar y por bienes o servicios de naturaleza diferente, pero la transacción carezca de carácter comercial.

Medición. Los ingresos se calcularán al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representarán los importes a cobrar por los bienes entregados y por servicios prestados en el marco ordinario de las operaciones normales de **MIGUEL QUIJANO & CIA S. A.**

Presentación. Se presentan de manera razonable como ingresos de operaciones ordinarias generales, comisiones y/o honorarios ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses, ingresos financieros inversiones, y puestos en bolsas de valores de llegarse a presentar.

Información a Revelar. Los métodos utilizados para determinar el grado de realización de las operaciones de prestación de servicios. Información sobre el resultado de los segmentos que se presentan, incluyendo los ingresos de las actividades ordinarias y los gastos específicos incluidos en dicho resultado, los activos de los segmentos, los pasivos de ellos y la base de medición. El importe de cada categoría en forma separada de todos los ingresos de actividades ordinarias reconocida durante el periodo y cualesquiera otros tipos de ingresos de actividades ordinarias significativos.

b) Gastos

Los gastos que surgen de la actividad ordinaria incluyen:

Reconocimiento. Los gastos se reconocerán en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo. Los descuentos concedidos por pronto pago en las ventas no serán reconocidos como un mayor valor del gasto sino como un menor ingreso. No se reconocerán gastos de años anteriores.

Medición. Los gastos se calcularán al valor razonable de la contraprestación comprada o a pagar y representarán los importes por pagar de los bienes recibidos o servicios en el marco ordinario de las operaciones normales de **MIGUEL QUIJANO & CIA S. A.**

Presentación. Se presentan de manera razonable como gastos de operaciones que surgen de las actividades ordinarias un desglose de gastos, utilizando una clasificación basada en la naturaleza o en la función de los gastos dentro de la entidad, lo que proporcione una información que sea fiable y más relevante.

Información a Revelar. La empresa presentará el importe de las pérdidas por deterioro de valor para cada clase de activo financiero

c) Costos Financieros

Los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos serán capitalizados. Los costos de ampliación, modernización o mejora, que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocimiento. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurre

d) Reconocimiento en el resultado del periodo de la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de transacción

Información a revelar. Una conciliación que muestre: importe en libros al principio y al final del periodo, las adiciones realizadas durante el periodo, incluyendo los ajustes procedentes de los cambios en la medición del importe descontado, los importes cargados contra la provisión durante el periodo; y los importes no utilizados revertidos en el periodo.

Una breve descripción de la naturaleza de la obligación y del importe y calendario esperados de cualquier pago resultante y Una indicación acerca de las incertidumbres relativas al importe o al calendario de las salidas de recursos. El importe de cualquier reembolso esperado, indicando el importe de los activos que hayan sido reconocidos por esos reembolsos esperados. No se requiere información comparativa para los periodos anteriores.

3.2.4 Cuentas de Orden Fiduciarias

Las sociedades comisionistas de bolsas de bienes y productos agropecuarios y agroindustriales que presenten operaciones de negocio de administración de recursos de terceros, tienen la obligación de utilizar las cuentas de orden Fiduciarias establecidas en el plan Único de Cuentas emitido mediante la resolución 0497 del 1 de agosto del 2003 de la Superintendencia de Valores.

Según de la dinámica de las cuentas de orden fiduciarias, indica que bajo la estructura de la clase 7 – Cuentas de Orden Fiduciarias - las entidades vigiladas y debidamente autorizadas, registraran los movimientos contables relacionados con los negocios de administración desarrollados.

Dentro de los negocios de administración, se contempla los movimientos de recursos de los clientes de las sociedades comisionistas. Se registran en las cuentas de orden fiduciarias todos aquellos actos en virtud de los cuales una persona entrega al ente económico uno o más bienes, con el propósito que este cumpla con ellos una finalidad específica, en beneficio del inversionista o del depositante.

4 Nota 4 - INVERSIONES A VARIACION PATRIMONIAL CON CAMBIOS EN EL ORI

Las inversiones obligatorias en valores participativos que deben mantener las sociedades comisionistas de bolsa de valores y las de bolsa de bienes y productos agropecuarios y agroindustriales o de otros commodities como miembros de las respectivas bolsas, deberán medirse por su variación patrimonial, no podrán ser objeto de negociación en ningún momento dada su vocación de permanencia, y no podrán ser reclasificadas.

Entidad	NOTA	2023	2022
BMC Bolsa Mercantil de Colombia SA Obligatorias	(4.1)	145.203	122.508
TOTAL INVERSIONES A VALOR PATRIMONIAL CON CAMBIOS EN EL ORI		145.203	135.133

Estas inversiones se valoran de acuerdo al procedimiento de la Circular Externa 100 de 1995 Capítulo I numeral 7.3.2 Ítem a. (i), (ii) y (iii)

4.1 Acciones Obligatorias Bolsa Mercantil de Colombia

Fecha de Adquisición	28/02/2015	OBLIGATORIAS
No Acciones	85.440,0	
Vr. Acción	1,19	
Total Valor de Compra	101.674.000	

Año	Mes	# Acciones	Vr Razonable	VR Acciones	Vr Adquisición	Variación
2022	DICIEMBRE	85440	85440	1,58	135.133	101.674
2023	ENERO	85440	85440	1,62	138.092	101.674
	FEBRERO	85440	85440	1,65	140.549	101.674
	MARZO	85440	85440	1,70	145.376	101.674
	ABRIL	85440	85440	1,43	122.500	101.674
	MAYO	85440	85440	1,47	125.921	101.674
	JUNIO	85440	85440	1,51	129.098	101.674
	JULIO	85440	85440	1,54	131.618	101.674
	AGOSTO	85440	85440	1,57	134.148	101.674
	SEPTIEMBRE	85440	85440	1,61	137.386	101.674
	OCTUBRE	85440	85440	1,64	139.993	101.674
	NOVIEMBRE	85440	85440	1,66	142.047	101.674
	DICIEMBRE	85440	85440	1,70	145.203	101.674

A Partir de agosto de 2012, las acciones de la BMC, dejaron de ser transadas en Bolsa de Valores y se convirtieron en acciones de Baja bursatilidad, y se han venido valorando por el método de participación con base en las certificaciones que emite la BMC, teniendo en cuenta el valor intrínseco reportado, de acuerdo con la metodología dispuesta en el subnumeral (ii) 6.2.4. Valores participativos No inscrito en bolsa de valores Capítulo I Clasificación -Valoración y contabilización de Inversiones, Circular externa 100 de 1995. Estas inversiones se llevan mensualmente a su valor razonable y se contabilizan en Inversiones a variación patrimonial con cambios en el ORI, aumentando o disminuyendo dicha inversión.

5 Nota 5 - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

En el año 2021, se efectuó avalúo técnico No. 670-1-2021 realizado por AVALUOS Y ASESORIAS PROFESIONALES, con RES No. S0016693 del Registro Nacional de Perito Avaluador expedida por ASOCIACION NACIONAL DE LONJAS Y COLEGIOS INMOBILIARIOS. De la oficina ubicada en el CI 72 9 55 Of 703, garaje 18 y depósito 703; tal como lo ordena el artículo 64 del decreto 2649 de 1993; Con el avalúo realizado la oficina se reconoció por su valor razonable.

Además, también se realizó Avalúo técnico de oficina ubicada en la Calle 72 9 55 of 904 garajes 9 y 14, por AVALUOS Y ASESORIAS PROFESIONALES, con RES No. S0016693 del Registro Nacional de Perito Avaluador expedida por ASOCIACION NACIONAL DE LONJAS Y COLEGIOS INMOBILIARIOS por determinación de la Asamblea del año 2021

Costos de Adquisición		
ACTIVO	2023	2022
Edificaciones	2.520.293	2.520.293
Vehículos	9.800	9.800
Enseres y Accesorios	16.132	16.132
Equipo Informático	67.385	62.015
Deterioro Propiedad, Planta Y Equipo	0	803
TOTAL COSTO	2.613.610	2.609.043

Para el cálculo de la depreciación, se utilizó el método de línea recta, tomando como vida útil 50 años para construcciones y edificaciones, 10 años para el equipo de oficina, 5 años para los equipos de cómputo y comunicaciones y 8 años para los vehículos.

De acuerdo a lo señalado en el numeral 2.2.11 del capítulo IX de la Circular Básica Contable y Financiera de la ley 100 de 1995, se informa que no existe restricción alguna que pese sobre los activos; igualmente dichos activos exceptuando los inmuebles, tienen seguros vigentes a la fecha.

6 Nota 6 - DEPRECIACIÓN Y AGOTAMIENTO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Depreciación y Agotamiento Propiedad Planta y Equipo

ACTIVO	2023	2022
Oficina 703	(87.104)	(53.387)
Oficina 904	(122.169)	(74.878)
Muebles y Enseres	(7.070)	(6.372)
Procesamiento de Datos	(62.817)	(62.338)
Equipo de Transporte	(9.800)	(9.800)
Equipo Electrónico	(753)	(323)
TOTAL DEPRECIACION	(289.714)	(207.097)

A continuación, se presenta la conciliación de la propiedad planta y equipo de Miguel Quijano y Compañía S.A.

	Edificios [miembro]			Vehículos [miembro]			Enseres y accesorios [miembro]			Equipo de oficina [miembro]			Equipos de redes y comunicación [miembro]	
	Importe en libros [miembro]			Importe en libros [miembro]			Importe en libros [miembro]			Importe en libros [miembro]			Importe en libros [miembro]	
	Importe en libros en términos brutos [miembro]	Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor [miembro]		Importe en libros en términos brutos [miembro]	Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor [miembro]		Importe en libros en términos brutos [miembro]	Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor [miembro]		Importe en libros en términos brutos [miembro]	Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor [miembro]		Importe en libros en términos brutos [miembro]	Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor [miembro]
Información a revelar detallada sobre PPE [resumen]														
Información a revelar detallada sobre PPE [partidas]														
Bases de medición, PPE	Modelo de revaluación													
Método de depreciación, PPE	Línea recta			Línea recta						Línea recta			Línea recta	
Vidas útiles o tasas de depreciación, PPE	50 años			8 años						10 años			5 años	
Fechas de vigencia de revaluación, PPE														
Explicación de la implicación del avaluador independiente en la revaluación, PPE														
Explicación de los métodos de revaluación y suposiciones, PPE														
Conciliación de cambios en PPE [sinopsis]	2.520.293	-128.265	-	9.800	-9.800	0	16.132	-6.372	0	0	0	0	62.818	-62.338
Cambios en PPE [sinopsis]	0	0	0	0	0	PPE al comienzo del periodo	0	0	0	0	0	0	0	0

				Vehículos [miembro]			Enseres y accesorios [miembro]			Equipo de oficina [miembro]			Equipos de redes y comunicación [miembro]					
																Edificios [miembro]		
				Importe en libros [miembro]			Importe en libros [miembro]			Importe en libros [miembro]			Importe en libros [miembro]			Importe en libros [miembro]		
				Importe en libros en términos brutos [miembro]	Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor [miembro]		Importe en libros en términos brutos [miembro]	Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor [miembro]		Importe en libros en términos brutos [miembro]	Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor [miembro]		Importe en libros en términos brutos [miembro]	Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor [miembro]		Importe en libros en términos brutos [miembro]	Depreciación acumulada, amortización y deterioro de valor [miembro]	
			Incrementos distintos de los procedentes de combinaciones de negocios, PPE	0						0					4.568			
			Adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios, PPE															
			Incremento (disminución) por diferencias de cambio netas, PPE															
			Depreciación, PPE		-81.009			0			-698			0			-480	
			PPE al final del periodo	2.520.293	-209.274	-	9.800	-9.800	0	16.132	-7.070	0	0	0	0	67.385	-62.818	

7 Nota 7 - ACTIVOS POR IMPUESTOS

Estos valores corresponden a lo siguiente:

CONCEPTO	2023	2022
Anticipos De Impuestos De Industria Y Comercio	4.933	3.994
Retención De Iva	0	7.264
Saldo A Favor De Impuesto De Renta	0	85.666
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	4.933	96.924

Los activos por impuestos, disminuyeron respecto al año anterior en el 94,91%, debido a que hasta el año 2021, la compañía poseía saldo a favor de impuesto a la renta y retenciones de iva, estos saldos fueron tomados en las liquidaciones de impuestos de 2023 y 2023 para disminuir el impuesto a pagar debido a la generación de utilidades en ambos periodos.

8 Nota 8 - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Estos valores corresponden a lo siguiente:

CONCEPTO	2023	2022
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	4.297	5.246
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	4.297	5.246

				Ganancias ocasionales		Renta	Sobretasa CREE			
Auxiliar	Descripción	Balance IFRS	Balance Fiscal	Base neta	15%	35%	5%	Impuesto Diferido	Impuesto diferido activo	Impuesto diferido pasivo
	OF 703	1.049.000.000	474.439.944	-574.560.056	-86.184.008	0	0	-86.184.008	0	-86.184.008
	DEPRECIACION OFICINA 703	-87.104.451	-241.683.275	-154.578.824	0	-54.102.588	0	-54.102.588	0	-54.102.588
	OF 904	1.471.293.000	1.151.519.595	-319.773.405	-47.966.011	0	0	-47.966.011	0	-47.966.011
	DEPRECIACION OFICINA 904	-122.169.563	-180.750.575	-58.581.012	0	-20.503.354	0	-20.503.354	0	-20.503.354
	MUEBLES Y ENSERES	16.132.000	9.032.000	-7.100.000	0	-2.485.000	0	-2.485.000	0	-2.485.000
	EQUIPO DE PROCESAMIENTO DE D.	67.385.192	66.121.602	-1.263.590	0	-442.257	0	-442.257	0	-442.257
	MUEBLES Y ENSERES	-7.069.706	-7.069.706	0	0	0	0	0	0	0
	PROCESAMIENTO DE DATOS	-62.817.540	-50.541.204	12.276.336	0	4.296.718	0	4.296.718	4.296.718	0
	7.508.804.378	6.405.223.827	(1.103.580.551)	(134.150.019)	(73.236.482)	-	(207.386.501)	4.296.718	(211.683.218)	
Total impuesto diferido activo		4.296.718							(2.766.102,60)	
Total impuesto diferido pasivo		(211.683.218)								217.877,14
Total impuesto diferido neto		(207.386.501)								
			212532605,1	(849.387)				212532605,1	4.296.717,60	
								5.146.104	7.062.850,20	
									2.766.132,60	
	Cuenta	Debito	Credito	Cuenta	Debito	Credito				
	1710XX	4.296.718		51909580	43.828.583	-				
	2725XX		211.683.218	255800	-	42.879.060				
	5405XX	207.386.501		191000	-	949.522				
	Sumas iguales	211.683.218	211.683.218	Sumas iguales	42.879.060	42.879.060				

En cuanto a otros activos corresponden a gastos pagados por anticipado a proveedores que serán legalizados en los primeros meses del próximo año, para 2023 el saldo fue de \$13.670 y 2022 \$8.431.

9 Nota 9 – PRESTAMOS A EMPLEADOS Y ANTICIPOS CONTRATISTAS Y PROVEEDORES

PRESTAMOS A EMPLEADOS Y ANTICIPOS A CONTRATOS Y PROVEEDORES		2023	2022
Anticipos a Contratos y Proveedores	(10.1)	9.376	11.982
Préstamos A Empleados	(10.2)	8.079	12.334
TOTAL PRESTAMOS A EMPLEADOS Y ANTICIPOS A CONTRATOS Y PROVEEDORES		17.455	24.316

9.1 ANTICIPOS A CONTRATOS Y PROVEEDORES

ANTICIPOS A CONTRATOS Y PROVEEDORES	2023	2022
Bolsa Mercantil de Colombia	0	1.503
Cl Tiene SAS	1.495	1.495
León Riveros Santiago	4.900	4.900
Linares Luis Fernando	2.152	447
Papelería Avenida Ltda.	0	0
Quijano López Miguel Antonio	0	2.484
Rojas Squella Ximena Alejandra	0	852
Romero Morales Juan Carlos	0	300
Seguros del Estado	18	0
Viana Velasquez Ricardo Antonio	811	0
TOTAL ANTICIPOS CONTRATISTAS Y PROVEEDORES	9.376	11.982

9.2 PRESTAMOS A EMPLEADOS

La empresa Miguel Quijano & Cía. S.A., estableció como política propender por el bienestar social de sus empleados y de sus familias, como reciprocidad a la antigüedad, entrega y compromiso para con la firma; es así que, desde el inicio de la empresa, había efectuado préstamos a sus empleados por diferentes conceptos, los cuales no incluían ningún tipo de interés económico. Con la entrada en vigencia de las NIIF, los créditos que se han realizado, son previamente evaluados y aprobados; a éstos se les cobra un interés implícito. Razón por la cual no se calculó el costo amortizado.

MIGUEL QUIJANO Y COMPAÑÍA S.A. midió el activo financiero, reconociéndolo por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito), el cual se determinó aplicando el descuento de flujos de efectivo, es decir trayéndolo al valor presente, considerando el valor del dinero en el

tiempo. Cabe mencionar que de acuerdo a la NIIF 9 la diferencia inicial surgida entre la medición al valor razonable y el precio de la transacción se reconoció como un gasto financiero para la compañía.

La tasa de descuento para calcular los intereses implícitos se tomó con base en la tasa establecida en la certificación de interés bancario expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia en cada periodo, de acuerdo con el destino del crédito solicitado (otros). Las tablas del cálculo de los intereses implícitos se anexan en libro de Excel, para cada una de las modalidades y de los empleados.

NOMBRE	SALDO 2022	PRÉSTAMOS	PAGOS	CAPITAL POR PAGAR	SALDO 2023
Abril Janeth	60	500	60	500	500
Cagua Juley	1.151	2.140	2.160	1.131	1.131
Cruz Peña Sebastián	1.821	1.609	3.430	0	0
Daza Luis	0	296	296	0	0
Guacaneme Leidy	0	350	0	350	350
Martínez Sonia	21	0	21	0	0
Mendivelso Paola	201	58	250	9	9
Peñuela Ana María	287	400	623	64	64
Quijano Miguel	0	1.472	1.472	0	0
Rodríguez Ricardo	2.199	993	3.192	0	0
Rojas Lucy	407	0	407	0	0
Rojas Ximena	0	604	0	604	604
Romero Juan	6.188	1.484	2.250	5.422	5.422
TOTAL PRÉSTAMOS A EMPLEADOS	12.334	9.906	14.161	8.079	8.079

10 Nota 10 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Concepto	2023	2022
Deudores Diversos	221.291	51.998
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	221.291	51.998

La variación corresponde principalmente a las Retenciones practicadas y contabilizadas a los mandantes (reteiva, reteica y retefuente) en el pasivo y cuya contrapartida se encuentra en esta cuenta con el tercero BMC, valor que se solicitara a la Bolsa Mercantil en el mes de enero del 2024 para el pago de los impuestos correspondientes.

11 Nota 11 - COMISIONES

CONCEPTO	NOTAS	2023	2022
Comisiones	11.1	770.554	610.793
SUB TOTAL CUENTAS POR COBRAR		770.554	610.793

Las cuentas por cobrar a clientes representan valores generados por la facturación de servicios de registro e IVA de la BMC y el ingreso generado por comisión e IVA de las Operaciones abiertas y de registro por cuenta de los mandantes (clientes) en desarrollo de las actividades contenidas en el objeto social de la firma comisionista.

La parte que corresponde a registro de la BMC y compensación y liquidación de la BMC, así como el IVA correspondiente que no ha sido girado a estas entidades se encuentra registrada en las denominadas, cuentas corrientes comerciales CUIF 2526.

Las cuentas comerciales por cobrar tuvieron un incremento del 26,15%, lo anterior teniendo en cuenta el incremento de ingresos del año 2023 en operaciones significativas en el mercado de compras públicas

En el siguiente cuadro se especifican los saldos por tercero.

AGROMILENIO SA	804010412	17.881
AGROPROCESOS ORGANICOS S.A.	900041899	314
ALBATEQ S.A.	800149149	82.166
ALCALDIA DEL MUNICIPIO DE NEIVA	891180009	23.863
ASOCIACION DE PRODUCTORES DE LECHE DE SEVILLA - ASOPROLECHES	821003263	43
ASOCIACION DE PRODUCTORES DE LECHE DEL MUNICIPIO DE LA BELLE (901107136	344
ASOCIACION DE PRODUCTORES DEL HUILA	901708386	2.093
ASOCIACIÓN SIMIJENSE DE PRODUCTORES, TRANSFORMADORES Y COMER	901719107	466
AVICOLA MILUC S A S	800134497	3.390
BELLO RIVERA ANA MERCEDES	23494993	145
BICCO FARMS POR ACCIONES SIMPL	900500500	466
C.I RACAFE & CIA S.C.A.	860000996	8.278
CALAFATE SAS	830131884	8.447
CAMARA DE REPRESENTANTES	899999098	7.028
CAMARGO DE SANCHEZ ANA OLIVA	41620220	7.484
CAÑA SANTA SAS	901500942	108
CARCAFE LTDA C.I.	891903333	20.326
CARDENAS ORTEGON DIEGO ALEXAND	93137591	96
CARNES DEL RISARALDA SAS	901707853	819
COLEGIO ALFONSO REYES ECHANDIA	900176074	0
COMERCIALIZADORA CAPLA S.A.S	901214998	1.576
COMERCIALIZADORA DE CARNES VILLA DE SAN DIEGO	901293964	191
COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS CAFAJ SAS	900411254	345
COMERCIALIZADORA GANADERA SANTA ROSITA S.A.S	900439520	1.426
COMERCIALIZADORA MGG S.A.S	901190912	2.274
COMESTIBLES SAN ANTONIO LTDA	830048730	760

COMPAÑIA DE VIGILANCIA COVISUR DE COLOMBIA LTDA	891502104	10.169
CONTRALORIA GENERAL DE LA REPUBLICA	899999067	2.897
CRESAGRO SAS	900812298	1.988
DIRECCION GENERAL MARITIMA	830027904	9
DISFRUITS SAS	900413045	2.008
DISTRALIMENTOS JUAN CARLOS RAMIREZ SAS	901456845	2.872
DISTRIBUCIONES DOJ SAS	901705270	635
DISTRIBUIDORA DE SALES Y AZUCAR SAS	901254133	246
DISTRITO TURISTICO Y CULTURAL	890480184	36.616
ESCUELA MILITAR DE AVIACION MARCO FIDEL SUAREZ	800141621	490
ESCUELA SUPERIOR DE ADMINISTRACION PUBLICA	899999054	14.250
FERRO GONZALEZ JHON JAIR	17641339	22
FLORES CAMPO VERDE SAS	901500952	1.840
FRIGORIFICO GUADALUPE S.A.S	860008067	7.991
FUERZA AEREA COLOMBIANA	899999102	0
GARCIA MARTINEZ OSCAR JULIAN	7724119	57
GOBIERNO DEPARTAMENTAL DEL TOLIMA	800113672	9.705
GOMEZ ARGUELLO JORGE ENRIQUE	71264395	110
GRANOS Y CEREALES LA PERLA S.A	900475248	3.774
HACIENDA AGRICOLA CASA DE LATA	830106263	2.135
HATO VERDE S.A.S.	900464405	11.046
IDIPRON	899999333	1.335
INCOMM SAS	901253588	2.602
INSTITUTO COLOMBIANO AGROPECUARIO	899999069	0
INSTITUTO COLOMBIANO DE ANTROPÓLOGIA	830067892	5.879
INSTITUTO DE HIDROLOGIA Y ESTUDIOS AMBIENTALES - IDEAM	830000602	32.534
INSTITUTO DISTRITAL DE DEPORTE	800232726	6.568
INSTITUTO DISTRITAL PARA LA RECREACION Y EL DEPORTE	860061099	3.464
INSTITUTO MUNICIPAL DE CULTURA Y TURISMO DE BUCARAMANGA	890204594	1.045
INVERSINES EL MARFIL CIA EN C	830070697	1.347
INVERSIONES AGROPECUARIAS LOM SAS	901399676	2.822
INVERSIONES COSIE SAS	901379952	256
INVERSIONES ORREGO Y CIA SA	890916333	2.237
JARDINES DE LOS ANDES SAS	860025845	17.826
JIMBAR BEEF MASTER CARNES FINAS Y CHARCUTERIA SAS	901377898	2.344
KANFOR SAS	901378263	549
LACTEOS DEL CAMPO CAQUETEÑOS S.A.	900723419	3.152

MADERAS SAN FRANCISCO SAS	900276336	4.184
MERA-KI SAS	901437285	73
MINISTERIO DEL INTERIOR	830114475	8.134
MONTOYA DELGADO TULIO	10216447	129
MULTIREPUESTOS BOSA INTERNACIONAL SAS	900404431	2.224
MUNICIPIO DE BUCARAMANGA	890201222	5.422
MUNICIPIO DE FLORENCIA	800095728	17.005
MUNICIPIO DE IBAGUE	800113389	13.495
ORGANIZACION DE SUMINISTROS PARA EL ESTADO COLOMBIANO S.A.S	901516192	17.131
PABON CAGUEÑAS JUAN AGUSTIN	17150081	35.570
PAEZ CASTRO LUIS GREGORIO	11355511	334
PAEZ LANCHEROS FABIAN LEONARDO	74439231	6.692
PAEZ PORRAS SANDRA MARCELA	1053323036	7
PASTEURIZADORA SANTODOMINGO S A	830018198	6.829
PROAGROMIX S A S	830057993	256
PRODUCTOS LA SABROSURA SAS	901244635	461
PRODUCTOS LACTEOS COLFRANCE C	800255713	68.130
PRODUCTOS NATURALES DE LA SABANA	860004922	2.368
RAMIREZ ARROYAVE HEBERTH ANTONIO	15925653	666
REPRESENTACION Y INVERSIONES FRIOL SOYA S.A.S	901472857	221
RICARDO ARENAS Y CIA LTDA	800218998	2.550
RONDA DE COLOMBIA PROTECCION Y SEGURIDAD LTDA	860529319	2.162
RUEDA RIOS FABIAN	1101048442	85
SANAMBIENTE SAS	805000004	435
SANCHEZ CAMARGO FREY ALONSO	79539699	5.492
SANTA BARBARA GOURMET SAS	901500566	276
SENA	899999034	33.836
SIERRA MORENA COLOMBIA LTDA	830090222	247
SKN CARIBECAFE LTDA	860000898	3.409
SOCIEDAD DE COMERCIALIZACION INTERNACIONAL AMANCAY SAS	830120369	16
SOCIETY PROTECTION TECHNICS COLOMBIA LTDA	860067453	26.683
SUCDEN COLOMBIA SAS	900099234	19.485
SUDESPENSA DE GRANOS BARRAGAN S.A.	830111367	14.097
SUPERINTENDENCIA DE SERVICIOS PUBLICOS DOMICILIARIOS	800250984	56.136
TESORERIA DISTRITAL	899999061	5.172
TORO MOLINA YOJAN MAURICIO	16552673	410
TRANSLAIT SAS	900917563	4.598
UNIDAD ADMINISTRATIVA ESPECIAL DE ATENCION Y REPARACION INTE	900490473	11.906

UNION TEMPORAL PANADERIA FOOD 2023	901711565	1.053
UNIVERSIDAD DISTRITAL FRANCISCO JOSE DE CALDAS	899999230	4.485
VALMAR PRODUCTORA SAS	860031657	4.308
VELANDIA MIGUEL DE JESUS	4097147	604
VERDES DE LA MONTAÑA SAS	900491819	619
Total General		770.544

Medición inicial. Miguel Quijano & Cía. medirá el activo financiero, al precio de la transacción en la fecha en que se preste el servicio.

Medición Posterior. Los instrumentos financieros se medirán a costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado del activo financiero, en cada fecha sobre el que se informa, es el neto de los siguientes importes: El importe al que se mide en el reconocimiento inicial el activo financiero, menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método de interés efectivo, de cualquier diferencia existente entre el importe en el reconocimiento inicial y el importe al vencimiento, menos en el caso de un activo financiero, cualquier reducción por deterioro del valor o la incobrabilidad.

El método de interés efectivo, es un método de cálculo del costo amortizado de un activo y de distribución del ingreso por intereses, a lo largo del periodo correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero.

12 Nota 12 – DETERIORO

El deterioro de cartera se efectuó analizando la evidencia objetiva de los sucesos que causaron la pérdida por las infracciones del contrato, por el incumplimiento del periodo normal del crédito y se registró como una pérdida incurrida.

Concepto	Nota	2023	2022
Deterioro de Cuentas por Cobrar Comerciales	1.1	(20.827)	(7.093)
TOTAL DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR		(20.827)	(7.093)

El Deterioro aumentó en \$ 13 millones del año 2022 al año 2023.

Se reconocerá el deterioro de la cartera, cuando exista evidencia objetiva, respecto a los sucesos que causan perdida, por las infracciones del contrato, como incumplimiento del periodo normal de crédito o moras en el pago del capital. La entidad, registra el deterioro con base en la metodología de pérdida incurrida, de acuerdo a la altura de la mora, según las siguientes condiciones:

Días de Mora	Porcentaje
01-90	0%
91-150	10%

151-180	20%
181-359	60%
>=360	100%

Antes de cumplirse el Periodo Normal de Crédito, Miguel Quijano & Cía. podrá clasificar como cartera en riesgo las cuentas por cobrar que presenten las siguientes evidencias:

- Cuando el cliente tenga dificultades financieras significativas, esto es, cuando el cliente haya sido reportado en centrales de riesgos, tales Cifin y Data Crédito.
- Cuando el cliente solicite concesiones de ampliación de plazos para cancelar sus obligaciones o refinanciación.
- Cuando el cliente entre en quiebra, liquidación o en otra forma de reorganización financiera.
- Cuando sucedan otros eventos tales como la desaparición del mercado en el que opera el cliente, cuando una calificación de riesgo país u otras circunstancias evidencian que efectivamente los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar presentan riesgos de cobro.
- Cuando un grupo de clientes presente una disminución medible en los pagos de sus cuentas.

El deterioro de cartera no podrá ser calculado por el área contable, sino por el comité de crédito para garantizar la debida segregación de funciones requerida por estándares internacionales de auditoría.

Baja. La entidad dará de baja un activo financiero, solo cuando expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero.

Presentación. La cartera se presenta como activo financiero.

Información a revelar. Los saldos de cartera que tiene Miguel Quijano & Cía. a la fecha de presentación, discriminado las condiciones de crédito montos, plazos de pago interés por mora de acuerdo a su liquidez, el porcentaje que representa frente al total de la cartera. Así como la baja y el deterioro por pérdida incurrida, el porcentaje que representa y los ingresos por intereses medidos a costo amortizado

Baja. La entidad dará de baja un activo financiero, solo cuando expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero.

12.1 Deterioro de Cuentas por Cobrar Comerciales

13 NOMBRE	91-150	151-180	181-359	MAS 360
	10%	20%	60%	100%
	1.459	0	1.672	17.696
TOTAL DETERIORO				
FIERRO GONZALEZ JHON JAIRO	0.2	0	0	0
HACIENDA AGRICOLA CASA DE LATA	46	0	0	0
SANCHEZ CAMARGO FREY ALONSO	549	0	0	0
CAMARGO DE SANCHEZ ANA OLIVA	748	0	0	0

GRANOS Y CEREALES LA PERLA S.A	0	0	934	20
PABON CAGUEÑAS JUAN AGUSTIN	113	0	738	17.676

TOTAL DETERIORO DEUDORES	20.827
---------------------------------	---------------

El ajuste al deterioro se contabilizó mes a mes de acuerdo con las políticas y en cumplimiento a lo dispuesto por la Superintendencia Financiera

13 Nota 13 - INVERSIONES EN DERECHOS FIDUCIARIOS

INVERSIONES EN DERECHOS FIDUCIARIOS			
Entidad	NOTA	2023	2022
Derechos CCM Inmuebles FIDUPOPULAR	(13.1)	13.007	12.118
Derechos CCM Archivos y Procesos FIDUPOPULAR	(13.2)	3.236	3.522
ITAU	(13.3)	2.374	2.040
CREDICORP CAPITAL COLOMBIA SA	(13.3)	7.522	7.522
SALDO EN EFECTIVO A DISPOSICIÓN		0	21.315
TOTAL		26.138	46.517

A continuación, se describe el comportamiento mensual de dichos patrimonios, los cuales se registran como mayor o menor valor de los derechos y la contrapartida a un gasto o ingreso, según corresponda.

13.1 Derechos CCM Inmuebles FIDUPOPULAR

(15.1) PATR CCM INMUEBLES CODIGO 353321				
Mes	Vr Inicial	Venta Inmuebles	Valorización o Desvalorización	Saldo Final
ENERO	55.159	31.378	11.655	12.126
FEBRERO	55.159	31.378	11.568	12.213
MARZO	55.159	31.378	11.440	12.341
ABRIL	55.159	31.378	11.298	12.483
MAYO	55.159	31.378	11.243	12.538
JUNIO	55.159	31.378	11.187	12.594
JULIO	55.159	31.378	11.141	12.640
AGOSTO	55.159	31.378	11.088	12.693
SEPTIEMBRE	55.159	31.378	11.000	12.781
OCTUBRE	55.159	31.378	10.442	13.339
NOVIEMBRE	55.159	31.378	10.379	13.402
DICIEMBRE	55.159	31.378	10.774	13.007

13.2 Derechos CCM Archivos y Procesos FIDUPOPULAR

(13.2) PATR CCM IARCHIVOS CODIGO 353327			
Mes	Vr Inicial	Valorización o Desvalorización	Saldo Final
ENERO	22.035	-18.523	3.512
FEBRERO	22.035	-18.580	3.455
MARZO	22.035	-18.582	3.453
ABRIL	22.035	-18.582	3.453
MAYO	22.035	-18.641	3.394
JUNIO	22.035	-18.669	3.366
JULIO	22.035	-18.704	3.331
AGOSTO	22.035	-18.719	3.316
SEPTIEMBRE	22.035	-18.742	3.293
OCTUBRE	22.035	-18.763	3.272
NOVIEMBRE	22.035	-18.784	3.251
DICIEMBRE	22.035	-18.799	3.236

13.3 Inversión en Itaú y Credicorp Capital.

Corresponde a un depósito que devenga el interés de mercado para este tipo de inversiones. Se tiene en el Fondo de Inversión Colectiva Abierta Credifondo de Banco Itaú y mensualmente genera unos rendimientos financieros que afectan directamente la inversión contra el estado de resultados y se puede disponer de este dinero en cualquier momento, al 31 de diciembre de 2023 el saldo es de \$2.374.

Por otro lado, en CREDICORP CAPITAL, corresponde al disponible que existe pendiente de instrucción para invertir o ser transferido a las cuentas Administrativas de la firma.

(15.3) CREDICORP CAPITAL NIT 800.141.021 - 1						
No CONTRATO	009-39018-8					
FECHA DE ADQUISICIÓN	26/07/2001					
SALDO INICIAL \$	7.522					
AÑO	VALOR INVERSION	RENT.% X PERIODO	PERIODO	RENDIMI ENTOS	AUME NTOS	VALOR FINAL
2023	\$7.522	0.00%	DICIEMBRE	\$-		\$7.522
			TOTALES	\$-	\$-	

14 Nota 14 - INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL ORI

Entidad	NOTA	2023	2022
BMC Bolsa Mercantil de Colombia SA Voluntarias	(14.1)	8.053	6.296
CDT Banco de Occidente	(14.2)	1.004.692	923.276
Fondo de Inversión Colectiva Acciones y Valores	(14.3)	125.274	29.597
Renta Fija Bono Banco Davivienda	(14.4)	38.188	32.893
Renta Fija CDT Bancolombia	(14.5)	37.779	36.378
TOTAL INVERSIONES		1.213.986	1.028.440

Estas inversiones se valoran de acuerdo al procedimiento de la Circular Externa 100 de 1995 Capítulo I numeral 7.3.2 Ítem a. (i), (ii) y (iii)

Por otra parte, las acciones voluntarias de la BMC se valoraron con base en la certificación expedida por nuestro proveedor de precios PRECIA, registrando las variaciones correspondientes, tal como se muestra a continuación:

14.1 ACCIONES VOLUNTARIAS BOLSA MERCANTIL DE COLOMBIA

Fecha de Adquisición	28/02/2014	Voluntarias
No Acciones	4.837,0	
Vr. Acción	2.380,0	
Total Valor de Compra	11.512	

Año	Mes	# Acciones	Vr Razonable	Vr Acciones	Vr Adquisición	Variación
2022	Diciembre	4837	1,30	6.296	11.512	-5.216
2023	Enero	4837	1,35	6.537	11.512	-4.975
	Febrero	4837	1,53	7.417	11.512	-4.095
	Marzo	4837	1,53	7.417	11.512	-4.095
	Abril	4837	1,53	7.417	11.512	-4.095
	Mayo	4837	1,61	7.807	11.512	-3.705
	Junio	4837	1,67	8.054	11.512	-3.458
	Julio	4837	1,67	8.054	11.512	-3.458
	Agosto	4837	1,67	8.054	11.512	-3.458

Año	Mes	# Acciones	Vr Razonable	Vr Acciones	Vr Adquisición	Variación
	Septiembre	4837	1,67	8.054	11.512	-3.458
	Octubre	4837	1,66	8.053	11.512	-3.459
	Noviembre	4837	1,66	8.053	11.512	-3.459
	Diciembre	4837	1,66	8.053	11.512	-3.459

14.2 CDT BANCO DE OCCIDENTE

CDT BANCO OCCIDENTE					
FECHA DE ADQUISICIÓN		29/11/2019			
VALOR INVERSION		1022344			
TASA EFECTIVA		6.4			
PLAZO EN MESES		24			
AÑO	MES	VR RAZONABLE	VALORIZACIÓN	ADICIONES O DESCUENTOS	VALOR TOTAL
2022	DICIEMBRE	912.969	10.307		923.276
2023	ENERO	923.276	13.301		936.577
	FEBRERO	936.577	3.527		940.104
	MARZO	940.104	30.208		970.311
	ABRIL	970.311	44.814		1.015.126
	MAYO	1.015.126		-31.567	983.558
	JUNIO	983.558	10.865		994.423
	JULIO	994.423		-32	994.391
	AGOSTO	994.391		-21.671	972.720
	SEPTIEMBRE	972.720	14.258		986.978
	OCTUBRE	986.978	8.880		995.858
	NOVIEMBRE	995.858		-16.427	979.431
	DICIEMBRE	979.431	25.261		1.004.692

14.3 FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA ACCIONES Y VALORES

AÑO	MES	VR RAZONABLE	VALORIZACIÓN	ADICIONES O DESCUENTOS	VALOR TOTAL
2022	DICIEMBRE	29.268	329		29.597
	ENERO	29.597	355		29.952
	FEBRERO	29.952	43.394		73.345
	MARZO	73.345	1.474		74.819

AÑO	MES	VR RAZONABLE	VALORIZACIÓN	ADICIONES O DESCUENTOS	VALOR TOTAL
2023	ABRIL	74.819	-74.049		770
	MAYO	770	43.268		44.038
	JUNIO	44.038	378		44.416
	JULIO	44.416	333		44.749
	AGOSTO	44.749	39.167		83.916
	SEPTIEMBRE	83.916	740		84.656
	OCTUBRE	84.656	578		85.234
	NOVIEMBRE	85.234	38.183		123.417
	DICIEMBRE	123.417	1.857		125.274

14.4 RENTA FIJA BONO BANCO DAVIVIENDA

AÑO	MES	VR RAZONABLE	VALORIZACIÓN	ADICIONES O DESCUENTOS	VALOR TOTAL
2022	Diciembre	32.606	287		32.893
2023	Enero	32.893	571		33.464
	Febrero	33.464	873		34.336
	Marzo	34.336	1.309		35.646
	Abril	35.646	107		35.753
	Mayo	35.753		-230	35.523
	Junio	35.523	402		35.925
	Julio	35.925	214		36.139
	Agosto	36.139	196		36.335
	Septiembre	36.335	245		36.579
	Octubre	36.579	206		36.785
	Noviembre	36.785	463		37.248
	Diciembre	37.248	940		38.188

14.5 RENTA FIJA CDT BANCOLOMBIA

AÑO	MES	VR RAZONABLE	VALORIZACIÓN	ADICIONES O DESCUENTOS	VALOR TOTAL
2022	DICIEMBRE	35.710	668		36.378
	ENERO	36.378	788		37.166
	FEBRERO	37.166		-271	36.895

2023	MARZO	36.895	1.594		38.489
	ABRIL	38.489	426		38.915
	MAYO	38.915		-1.339	37.576
	JUNIO	37.576	30		37.606
	JULIO	37.606	354		37.960
	Agosto	37.960		-1.123	36.838
	Septiembre	36.838	756		37.593
	Octubre	37.593	383		37.976
	Noviembre	37.976		-817	37.160
	Diciembre	37.160	619		37.779

15 Nota 15 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del rubro es la siguiente:

Concepto	Notas	2023	2022
Caja Menor		260	260
Cuentas Corrientes Moneda Nacional	(17.1)	1.132	1.132
Cuentas de Ahorro Moneda Nacional	(17.2)	986.124	847.367
TOTAL EFECTIVO		987.716	848.759

Los saldos de estas cuentas bancarias se presentan al valor razonable, de acuerdo con el extracto bancario expedido por cada entidad.

No existe ninguna restricción al uso del efectivo depositado y reflejado en estas cuentas.

15.1 Cuentas Corrientes Moneda Nacional

BANCO	NUMERO CUENTA	SALDO 2023	SALDO 2022
Banco Davivienda	016054389	460	460
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria BBVA	180017683	672	672
TOTAL BANCOS		1.132	1.132

15.2 Cuentas de Ahorro Moneda Nacional

BANCO	NUMERO CUENTA	SALDO 2023	SALDO 2022
Banco de Bogotá	80066962	765.153	725.658
Banco de Colombia	4892867564	220.962	121.700
Banco de Bogotá	205369101	9	9
TOTAL BANCOS		986.124	847.367

16 Nota 16 – PATRIMONIO

El capital autorizado está constituido por 150 acciones ordinarias de valor nominal \$1 cada una, equivalente a \$1.500.000; el capital suscrito y pagado asciende a \$1.480.000 correspondientes a 14.800 acciones pagadas, y por suscribir 200 acciones, que corresponden a \$20.000. No existen acciones preferenciales ni readquiridas. Durante el año 2023-2022 no hubo variaciones en el capital.

Capital	2023	2022
Capital Autorizado	1.500.000	1.500.000
Capital por Suscribir	-20.000	-20.000
Total Capital Social	1.480.000	1.480.000

Reserva Legal	2023	2022
Apropiación de Utilidades Liquidadas	134.388	134.388
Total Reserva Legal	134.388	134.388

Superávit o Déficit	2023	2022
Revalorización de Activos	1.436.744	1.436.744
Instrumentos Financieros medidos a valor razonable con cambios en el ORI	-124.398	-143.230
Instrumentos Financieros medidos a variación Patrimonial con cambios en el ORI	44.139	33.498
Ajustes En La Aplicación Por Primera Vez De Las Niif	667.002	667.002
Total Superávit de Capital	2.023.486	1.994.014

Ganancias o Pérdidas	2023	2022
----------------------	------	------

Total Patrimonio	4.379.345	3.954.338
-------------------------	------------------	------------------

DETALLE	2023	2022
Impuesto de Renta Diferido	211.683	168.804
TOTAL OTRAS PROVISIONES	211.683	168.804

Auxiliar	Descripción	Balance IFRS	Balance Fiscal	Base neta	Clas.Cta	10%	32%	5%	Impuesto Diferido	Impuesto diferido activo	Impuesto diferido pasivo
	OF 703	1.049.000.000,00	932.488.000,00	(116.512.000)		(11.651.200)	-	-	(11.651.200)	-	(11.651.200)
	DEPRECIACION OFICINA 703	-53.366.599,00	-257.358.625,00	(203.972.026)		-	(71.390.209)	-	(71.390.209)	-	(71.390.209)
	OF 904	1.471.293.000,00	1.240.238.000,00	(231.055.000)		(23.105.500)		-	(23.105.500)	-	(23.105.500)
	DEPRECIACION OFICINA 904	-74.878.127,00	-245.635.247,00	(170.757.120)		-	(59.764.992)	-	(59.764.992)	-	(59.764.992)
	MUEBLES Y ENSERES	16.132.000,00	9.032.000,00	(7.100.000)		-	(2.485.000)	-	(2.485.000)	-	(2.485.000)
	EQUIPO DE PROCESAMIENTO DE DATOS	62.817.540,00	61.653.950,00	(1.163.590)		-	(407.257)	-	(407.257)	-	(407.257)
	MUEBLES Y ENSERES	-6.371.822,00	0,00	6.371.822		-	2.038.983	-	2.038.983	2.038.983	-
	PROCESAMIENTO DE DATOS	-62.337.830,00	-53.174.240,00	9.163.590		-	3.207.257	-	3.207.257	3.207.257	-
	EQUIPO DE TELECOMUNICACION	-322.572,00	-322.572,00	-		-	-	-	-	-	-
	OTROS ACTIVOS	8.431.074,00	8.431.074,00								
		6.848.610.467	6.133.586.143	(715.024.324)		(34.756.700)	(128.801.218)	-	(163.557.918)	5.246.240	(168.804.158)
	Total impuesto diferido activo	5.246.240								(1.816.580,66)	
	Total impuesto diferido pasivo	(168.804.158)								217.787,14	
	Total impuesto diferido neto	(163.557.918)									
			212532605,1	(43.728.448)					212532605,1	5.246.239,54	
									48.974.687	7.062.850,20	
										1.816.610,66	
	Cuenta	Debito	Credito			Cuenta	Debito	Credito			
	1710XX	5.246.240				51909580	- 19.949.701,94	0			
	2725XX		168.804.158			255800	- - 14.703.462,40				
	5405XX	163.557.918				191000	5.246.240	-			
	Sumas iguales	168.804.158	168.804.158			Sumas iguales	(14.703.462)	(14.703.462)			

18 Nota 18 – RETENCION Y APORTES LABORALES

En este rubro se registran los valores por pagar que se originan en el desarrollo de su actividad como firma comisionista, por método de causación.

DESCRIPCION	2023	2022
Colpensiones	2.889	958
CCF Caja de compensación familiar	2.624	1.140
Fondos de pensiones	7.105	3.279
Aportes por Salud	2.592	1.140
Aportes ARL	1.166	326
TOTAL RETENCION APORTES LABORALES	16.376	6.842

19 Nota 19 - OBLIGACIONES LABORALES

Corresponde a los beneficios a corto plazo que la empresa tiene pactado con sus empleados en el desarrollo de su contrato laboral a término indefinido.

DETALLE	2023	2022
Nomina	57.019	0
Cesantías	30.752	27.968
Intereses Cesantías	3.690	3.356
Prima Legal	46.441	0
Vacaciones	57.019	35.196
TOTAL OBLIGACIONES LABORALES	137.901	66.521

20 Nota 20 – OTROS PASIVOS ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS

DETALLE	2023	2022
Acosta Rueda Juan Carlos	0	49
Agromilenio	47	68
Albateq	6	0
B2b Latam	0	0
Big Market	25	16
Cárdenas Murillo Alejandro	1	1
C.I. Racafe	9	0
Comercializadora de Carnes Villa de San Diego	3	3
Comestibles San Antonio	36	36
Contraloría General de la República	6	0
Durán Canchón Sebastián	79	79
Empresa ganadera al achapo zomac	32	32
Federación Agrolimentaria y ambiental	3	0
Gomez Arguello Jorge Enrique	3	0
Grupo prodcar SAS	9	754
Hato Verde	135	46
Inversiones la frontera	200	148
Inversiones Orrego	23	0
Leon Donado Valeria	2	0
MDN Agencia Logística	8	8
Miguel Quijano	1.061	466
Multirespuestos bosa internacional	2	2
Páez Lancheros Fabián Leonardo	7	0
Páez Porras Sandra Marcela	6	6
Productos La Sabrosura	1.872	1.872
Productos Colfrance	76	76
Productos industriales y soluciones alimenticias	31	0
Ricardo Arenas & Cia	80	80
Ríos Díaz Samuel	106	106
Rivera Murillo Euclides	1	1
Rodríguez Cáceres Ruber	0	78

Union temporal panaderia food 2023	623	0
Velandia Miguel de Jesús	3	3
Para Obligaciones Fiscales y Contribuciones	1.898	7.725
TOTAL ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS	6.394	11.657

21 Nota 21 – COMISIONES Y HONORARIOS

	2023	2022
Honorarios	19.690	535
Agropecuaria el Margil	18.080	0
Gh Capital SAS	274	0
Quijano Lopez Miguel Antonio	158	0
Rad Estrategias Legales	1.177	535
Comisiones	314.747	534.705
Agropecuaria el marfil Ltda	28.396	49.376
Concenmiel	167.611	330.337
Gesfinco SAS	20.524	16.916
Gh Capital SAS	98.215	138.076
Otros	0	3
TOTAL	334.437	535.244

22 Nota 22 – COSTOS Y GASTOS POR PAGAR

DESCRIPCION	2023	2022
SERVICIOS	1.306	1.012
OTROS	175	989
CONTRATISTAS	817	579
TOTAL CUENTAS COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	2.298	2.580

23 Nota 23 - CUENTAS CORRIENTES COMERCIALES

Las cuentas Comerciales por pagar tuvieron una variación absoluta de \$91,3 millones y relativa del 22% generado principalmente por el mayor valor de los costos de registros, cómo consecuencia directa del incremento de ingresos en el 2023, principalmente en las operaciones de OMAS

En este rubro se registran los valores por pagar que se originan en el desarrollo de su actividad como firma comisionista, por método de causación y registrando el pago según las políticas que se hayan pactado.

En esta cuenta se presenta el saldo pendiente por pagar a la Bolsa Mercantil de Colombia, El saldo de \$506.093.888 del año 2023 y \$414.770.420 del año 2022, que figura al cierre del ejercicio, corresponde al valor facturado por MIGUEL QUIJANO & CIA S.A. a sus clientes, por concepto de los servicios de registro en Bolsa y servicio de registro y asiento en BMC sobre la operación realizadas por la firma, como miembro comisionista de la BMC.

Estos valores se encuentran bajo la administración de la Compañía, son originados en cumplimiento de su objeto social y son cancelados a la Bolsa Mercantil de Colombia, en el momento de su exigibilidad.

El saldo revelado en la nota al corte de diciembre de 2023 está conformado así:

DESCRIPCION	2023	2022
Registro, acreencias y Retenciones OMAS / ORF	305.485	319.226
Asiento Operaciones OMAS	83.792	48.072
Registro en Bolsa Operaciones OMAS	116.817	47.473
TOTAL CUENTAS CORRIENTES COMERCIALES	506.094	414.770

24 Nota 24 – PASIVOS POR IMPUESTOS

IMPUESTO	2023	2022
Impuesto de Ind y Comercio	1.270	1.035
Retención Impuesto de Ind y Comercio	45.898	0
Retención de IVA	0	5.877
Impuesto sobre las Ventas por Pagar	40.780	56.843
Retención en la Fuente	25.824	26.900
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	113.772	90.655

25 Nota 25 – INGRESOS DE LA OPERACIÓN

El 100% de los ingresos operacionales corresponden a comisiones por operaciones registradas en la BMC Bolsa Mercantil de Colombia S.A.

Detalle	2023	2022
Ingresos por Operaciones Ordinarias	3.147.590	2.282.206
Comisiones por Operaciones OPE	1.367.693	1.499.777
Comisiones por Operaciones OMA	1.779.897	782.429
Otros ingresos de Operación	0	1.767
Total ingresos Operacionales	3.147.590	2.283.973

Los ingresos de operación en el año 2023 aumentaron \$863 millones equivalentes al 37,8 %,

26 Nota 26 OTROS INGRESOS

Detalle	2023	2022
Ingresos Financieros Operaciones del Mercado Monetario	153.200	69.016
Acciones y Valores	64.484	21.297
Banco de Bogotá	0	593
Bancolombia	1.401	1.497
Davivienda	5.295	784
Fiduciaria Popular	604	2
Helm Trust S.A.	0	140
Banco de Occidente	81.416	44.703
Valorización de inversiones al Valor Razonable	1.217	0
Dividendos y Participaciones	28.732	21.011
Bolsa Mercantil de Colombia	28.732	21.011
Diversos y por Recuperaciones	8.407	20.000
Ingresos de ejercicios anteriores	8.359	8
Impuesto Diferido	0	19.950
Ajuste a miles	49	42
TOTAL OTROS INGRESOS	191.556	110.026

27 Nota 27 – GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Gastos por beneficios a los empleados	2023	2022
Sueldos	333.459	362.764
Subsidio de transporte	13.470	9.905
Cesantías	31.986	33.946
Intereses sobre Cesantías	3.831	3.834
Prima Legal	31.919	33.789
Vacaciones	21.695	18.952
Bonificaciones	62.014	3.690
Aportes Caja Compensación Familiar	16.760	16.559
Comisiones	26.566	26.463
Dotación y Suministro A Empleados	3.786	4.743
Capacitación al Personal	3.210	1.200
Aportes ARL	4.061	3.675
Aportes por Pensiones	46.770	37.665
Otros Beneficios a Empleados	64.153	87.726
TOTAL GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	663.680	644.912

28 Nota 28 – OTRO GASTOS DE LA OPERACION

Otros gastos de la Operación	2023	2022
Comisiones	1.224.146	822.650
Legales	8.209	7.941
Honorarios	288.524	179.039
Impuestos y Tasas	0	0
Impuesto de Industria y Comercio	30.406	22.020
Impuesto a la Propiedad Raíz	11.253	11.536
Estampillas	12.224	4.219
Vehículos	153	0
Gravamen al Movimiento Financiero	22.597	21.352
Impuesto al consumo	859	613
Sobretasa	1.144	294
Arrendamientos	24.000	24.000

Otros gastos de la Operación	2023	2022
Contribuciones, Afiliaciones y Transferencias	19.038	11.449
Seguros	8.841	5.032
Mantenimiento y Reparaciones	13.398	16.894
Adecuación e Instalación	815	3.932
Servicios Públicos	0	0
Acueducto y Alcantarillado	860	0
Energía Eléctrica	5.125	4.136
Teléfono	10.625	10.747
Gas Natural	181	0
Televisión	2.483	2.004
Internet	1.764	2.278
Gastos de Viaje	0	0
Pasajes Aéreos	0	777
Transporte	2.271	2.078
Útiles y Papelería	3.015	2.015
Gastos Bancarios	0	0
Gastos Bancarios	2.185	2.709
Comisiones	8.321	7.578
Otros Intereses (Interés Implícito)	10	0
Costos por Valorización de Inversiones	616	1.948
Deterioro (Provisiones)	14.823	17.938
Multas y Sanciones, Litigios, Indemnizaciones	18.608	1.607
Depreciación de la Propiedad Planta y Equipo (Nota 30.1)	87.604	96.515
Atención y a Clientes	14.467	9.981
De Sistematización	13	299
Donaciones	0	300
TOTAL OTROS GASTOS DE LA OPERACIÓN	1.838.577	1.293.882

TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	2.502.257	1.938.794
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	645.333	345.179

29 Nota 29 – OTRO GASTOS

Otros Gastos	2023	2022
Asistencia Técnica	54.815	46.816
Correo Portes y Telegramas	795	1.298
Administración Inmuebles	23.667	20.720

Otros Gastos	2023	2022
Servicio de Modificación	3.773	8.101
Mensajería	880	0
Servicio de Infovalmer	1.839	1.626
Páginas Web y Correos Electrónicos	9.280	9.033
Elementos de Aseo y Cafetería	4.353	1.947
Casinos y Restaurantes	2.606	1.006
Impuestos Asumidos	694	499
Gastos de Ejercicios Anteriores	277	135
Gasto de impuesto diferido	43.829	0
Ajuste y a Miles	141	94
Otros	6.680	4.327
TOTAL OTROS GASTOS	153.629	95.601

29.1 Depreciación de la PPE

Depreciación de la PPE	2023	2022
Edificios	81.009	81.009
Equipo de Oficina	698	698
Equipo Informático	5.467	14.485
Enseres Y Accesorios	430	323
TOTAL DEPRECIACION DE LA PPE	87.604	96.515

30 Nota 30 - INGRESO / GASTO POR IMPUESTOS

Detalle	2023	2022
Impuesto de Renta	287.725	145.335
TOTAL INGRESO / GASTO POR IMPUESTOS	287.725	145.335

CALCULO PROVISION IMPORRENTA AÑO GRAVABLE 2023

INGRESOS		3.329.531
Gastos de Operación	-2.611.904	
Gastos no Deducibles	50.830	
Depreciaciones no Fiscales	53.614	
UTILIDAD ANTES DE IM PTOS		822.071
VALOR IMPUESTO DE RENTA		287.725

31 Nota 31- (+/-) RESULTADOS POR VARIACIONES DE VALOR DE ACTIVOS NO FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE (NETO)

(+/-) Resultados por variaciones de valor de activos no financieros a valor razonable (neto)	2023	2022
+/- Resultados por variaciones de valor de instrumentos financieros a valor razonable (neto)	-124.398	-143.230
+/- Resultados por variaciones de valor de activos no financieros a valor razonable (neto)	44.138	33.498
Total	80.260	109.732

32 Nota 32 - INDICES FINANCIEROS

	INDICADORES DE LIQUIDEZ				
Razón Corriente	VALORES		INDICADORES		Observaciones
	2023	2022	2023	2022	
<u>Activo Corriente</u>	3.221.235	2.700.655	2,88	2,39	El indicador refleja las veces que podemos respaldar nuestro pasivo
<u>Pasivo Corriente</u>	1.117.273	1.128.269			

Capital Neto de Trabajo	2023	2022	2023	2022	Observaciones
Activo Corriente- Pasivo Corriente	3.221.235	2.700.655	2.103.962	1.572.386	El indicador establece los activos disponibles de \$2.103.962 logrando generar una variación de \$531.576 respecto al año anterior
	1.117.273	1.128.269			

	INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO				
Nivel de Endeudamiento	VALORES		INDICADORES		Observaciones
	2023	2022	2023	2022	
<u>Total Pasivo</u>	1.328.956	1.297.073	23,28%	24,70%	MQSA tiene un nivel del endeudamiento con terceros del 23,28%, logrando disminuir su endeudamiento en 1,42% respecto al año anterior
Total Activos	5.708.301	5.251.411			

Índice de Solidez	VALORES		INDICADORES		Observaciones
	2023	2022	2023	2022	
	2023	2022	2023	2022	
<u>Activo Total</u>	5.708.301	5.251.411	4,30	3,70	Determina el potencial el activo para cubrir las deudas contraídas hasta por 4 veces hasta Diciembre 2023
<u>Pasivo Total</u>	1.328.956	1.297.073			

Margen Neto de Utilidad	VALORES		INDICADORES		Observaciones
	2023	2022	2023	2022	
<u>Utilidad Neta</u>	395.534	214.269	12,57%	9,38%	La Rentabilidad neta de Miguel Quijano S.A sobre los ingresos operacionales a diciembre 2023 es del 12,57%
Ingresos Operacionales	3.147.590	2.283.973			

33 Nota 33 - CUENTAS DE ORDEN FIDUCIARIAS

Las sociedades comisionistas de bolsas de productos agropecuarios y agroindustriales que presenten operaciones de negocio de administración de recursos de terceros, tiene la obligación de utilizar las cuentas de orden fiduciarias establecidas en el plan único de cuentas emitido mediante resolución 0497 de agosto 1 de 2003 de la Superintendencia de Valores.

La dinámica de las cuentas de Orden fiduciarias indica:

Bajo la estructura de la cuenta 7 cuentas de orden fiduciarias, las entidades vigiladas y debidamente autorizadas, registran los movimientos contables relacionados con los negocios de administración desarrollados

En las cuentas de orden fiduciarias todos aquellos actos en virtud de los cuales una persona entrega al ente económico uno o más bienes, con el propósito de que este cumpla con ellos una finalidad específica, en beneficio del comitente, del suscriptor, del inversionista o del depositante

Estos valores corresponden en su totalidad al monto de operaciones registradas en el Mercado de la Bolsa Mercantil de Colombia S.A. pendientes de cumplimiento.

El balance general de las cuentas de orden fiduciario se presenta adjunto.

CUENTA	NOMBRE	SALDO NOV 2023	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDO DIC 2023
7	Cuentas de Orden Fiduciarias	0	2.002.097.075	2.002.097.075	0
71	Activo	357.039.473	725.197.861	976.841.388	105.395.946
711	Disponible	79.769	417.104	277.682	219.191
71115	Bancos	79.769	417.104	277.682	219.191
7111505	Moneda Nacional	79.769	417.104	277.682	219.191
711150505	Banbogota Cta Cte No. 08029754	79.769	417.104	277.682	219.191
716	Cuentas por Cobrar	356.959.704	724.780.757	976.563.706	105.176.755
71652	Clientes	81.458.330	54.727.417	81.458.330	54.727.417
7165210	Comprasxcumplir Tít. Sobre Prod Agropecuarios y Prod. Agrop	81.458.330	54.727.417	81.458.330	54.727.417
716521005	Compras por Cumplir Tt Sobre Productos Agropecuarios	81.458.330	54.727.417	81.458.330	54.727.417
71653	Liquidación y Compensación	275.501.373	670.053.339	895.105.375	50.449.337
7165325	Comisionistas Bolsas Bienes y Prod Agropecuarios Agroindust	275.501.373	670.053.339	895.105.375	50.449.337
716532505	Compras por Cumplir Tt Sobre Productos Agropecuarios	-81.458.330	31.506.403	16.759.998	-66.711.925

CUENTA	NOMBRE	SALDO NOV 2023	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDO DIC 2023
716532510	Ventas por Cumplir Tt Sobre Productos Agropecuarios	275.501.373	583.819.519	796.887.047	62.433.845
716532595	Traslado Comprascumplir Para Cierre	81.458.330	54.727.417	81.458.330	54.727.417
72	Pasivo	-357.039.473	976.841.388	725.197.861	-105.395.946
725	Cuentas por Pagar	-357.039.473	976.841.388	725.197.861	-105.395.946
72516	Clientes	-356.959.704	976.563.706	724.780.757	-105.176.755
7251615	Compras y Ventas Títulos Sobre y Productos Agropecuarios	-356.959.704	878.345.377	638.546.936	-117.161.263
725161505	Compras Títulos Productos Agropecuarios	-81.458.330	81.458.330	54.727.417	-54.727.417
725161510	Ventas Títulos Productos Agropecuarios	-275.501.373	796.887.047	583.819.519	-62.433.845
7251625	Comprascumplir Títulos Sobre y Productos Agropecuarios (Db)	0	98.218.328	86.233.820	11.984.508
725162505	Compras Títulos Productos Agropecuarios (Db)	81.458.330	16.759.998	31.506.403	66.711.925
725162595	Traslado Compras Tit.Prod. Agropecuarios Para Cierre	-81.458.330	81.458.330	54.727.417	-54.727.417
72518	Otros Usuarios	-79.769	277.682	417.104	-219.191
7251810	Sociedades Comisionistas de Bolsas Agropecuarias y Agroindus	-79.769	277.682	417.104	-219.191
725181006	Bolsas Agropecuarias y Agroindustriales	-12.293	73.642	99.284	-37.935
725181011	Sociedades Comisionistas de La Bmc	-67.476	204.040	317.821	-181.257
725181090	Sociedades Comisionistas de Bolsas Agropecuarias y Agroindus	0	300.057.827	300.057.827	0
78	Cuentas de Orden Contingente y de Control	-38.417.326	5.907.125	245.884.300	-278.394.501
781	Deudoras	-38.417.326	5.907.125	245.884.300	-278.394.501
78135	Compromisos de Venta Futura	-38.417.326	5.907.125	245.884.300	-278.394.501

CUENTA	NOMBRE	SALDO NOV 2023	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDO DIC 2023
7813525	Ventas A Plazos Títulos S En y En Prod Agrop	90.340.584	16.759.998	31.506.403	75.594.179
782	Acreedoras	90.340.584	16.759.998	31.506.403	75.594.179
78220	Compromisos de Compra Futura de Inversiones	90.340.584	16.759.998	31.506.403	75.594.179
7822025	Compras A Plazo Sobre Prod y Prod. Agropecuarios y Agroind.	38.417.326	245.884.300	5.907.125	278.394.501
783	Deudoras por Contra	38.417.326	245.884.300	5.907.125	278.394.501
78305	Deudoras por Contra (Cr)	38.417.326	245.884.300	5.907.125	278.394.501
7830505	Deudoras por Contra (Cr)	-90.340.584	31.506.403	16.759.998	-75.594.179
784	Acreedoras por Contra	-90.340.584	31.506.403	16.759.998	-75.594.179
78405	Acreedoras por Contra (Db)	-90.340.584	31.506.403	16.759.998	-75.594.179

34 Nota 34 – INFORMES ARTICULOS 291 Y 446 DEL CODIGO DE COMERCIO

Con el fin de cumplir con lo establecido en los artículos 291 y 466 del código de comercio, a continuación, se detallan los anexos requeridos.

34.1 Anexo 1

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 2023, según lo establecido en el artículo 446 del Código de Comercio, numeral 3, literal A

Directivos	Salarios y Prestaciones	Comisiones	Servicios
González Lamus Juan Carlos	0	0	0
Quijano de Castellanos María Victoria de las Mercedes	0	0	0
Quijano López Miguel Antonio	0	0	95.340
Rojas Squella Ximena Alejandra	19.056	0	0
TOTAL	19.056	0	95.340

34.2 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 2023, según lo establecido en el artículo 446 del Código de Comercio, numeral 3, literal B

Asesores	Honorarios
Revisoría Fiscal	33.380
Auditoría Externa	40.517
Asesoría Jurídica	3.200
Asesoría Financiera	37.479
Asesoría Técnica	173.948
TOTAL	288.524

34.3 Anexo 3

Transferencias de dinero y demás bienes, a título gratuito o cualquier otro que pueda asimilarse a este, efectuados por la sociedad durante el año 2031, según lo establecido por el artículo 446 del Código de Comercio, numeral 3, literal C.

NINGUNA

34.4 Anexo 4

Erogaciones durante el año 2023 por conceptos indicados en el artículo 446 del Código de Comercio, numeral 3, literal D.

Gastos de Representación	0
Relaciones Publicas	14.467
Publicidad	0
Total	<hr/> 14.467

34.5 Anexo 5

Dineros y bienes que posee la sociedad en el exterior y obligaciones en moneda extranjera, durante el año 2023, según lo establecido en el artículo 446 del Código de Comercio, numeral 3, literal E

NINGUNA

34.6 Anexo 6

Inversiones de la compañía en otras sociedades, nacionales o extranjeras, según lo establecido en el artículo 446 del código de comercio, numeral 3, literal F

Ver Notas 4 y 14

34.7 Anexo 7

Política de Remuneración del Representante Legal.

No existe ninguna política especial para remunerar al representante legal.

34.8 Anexo 8

La información anexa a los Estados Financieros de que trata el artículo 291 del Código de Comercio, se encuentra incluida en las notas a los estados financieros, en especial:

- | | |
|---|------------------------|
| 1. Información sobre el capital en acciones | Ver Nota N° 16 |
| 2. Información sobre inversiones | Ver Nota N° 4, 14 y 15 |
| 3. Información sobre cuentas de orden | No aplica |
| 4. Variaciones con respecto al año anterior | Ver Nota N° 36 |
| 5. Índices Financieros | Ver Nota N° 33 |

34.9 Anexo 9

Detalle completo de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio social del año 2023, según lo establecido en el artículo 446 del Código de Comercio, numeral 1

El detalle se encuentra en el Estado de Resultados y en las Notas 27, 28, 29, 30, y 31.

Los resultados obtenidos por la compañía en el año 2023 aumentaron con las expectativas de la administración, generándose una utilidad de trescientos noventa y cinco mil quinientos treinta y cuatro mil pesos (\$395.534).

35 Nota 35 – ANÁLISIS DE LAS PARTIDAS MÁS REPRESENTATIVAS

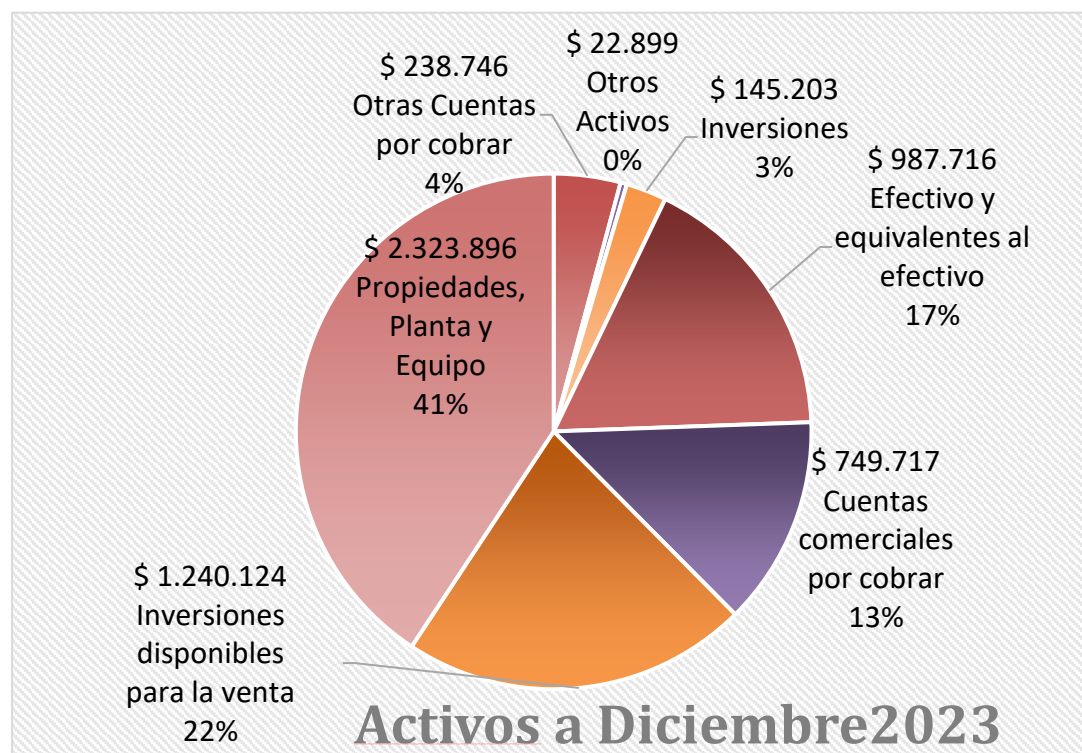
A continuación, se presenta un resumen de las partidas que tuvieron cambios bastante representativos durante el año 2023, comparados con los resultados obtenidos en el 2022.

35.1 Activo

CUENTA	2023	2022	VARIACION
Efectivo y equivalentes al efectivo	987.716	848.759	16,37%
Cuentas comerciales por cobrar	749.717	603.700	24,19%
Otras Cuentas por Cobrar	238.746	76.314	212,84%
Activos por impuestos	22.899	110.602	-79,30%
Comisiones y Honorarios por pagar	334.437	535.243	-37,52%
Costos y Gastos por Pagar	2.298	2.580	-10,92%
Pasivos por impuestos	113.772	90.655	25,50%
Retenciones y Aportes Laborales	16.376	6.842	139,35%
Cuentas Corrientes Comerciales	506.094	414.770	-10,92%
Obligaciones Laborales	137.901	66.521	107,31%
Instrumentos Financieros medidos a valor razonable con cambios en el ORI	80.260	109.732	-18,62%
Ganancia/Pérdida del Ejercicio	395.535	214.269	84,60%

A continuación, se muestra la representación gráfica de los activos del año 2023 con su respectiva participación:

ACTIVOS EN MILES DE PESOS



El Estado de Situación conserva su información financiera estable, dónde se refleja el aumento del efectivo y sus equivalentes el cuál fue utilizado para realizar la operación de 2023 y cubrir las obligaciones con terceros

Las cuentas comerciales por cobrar aumentaron debido a que diciembre 2023 presentó gran aumento respecto al promedio de ingresos generados mensualmente.

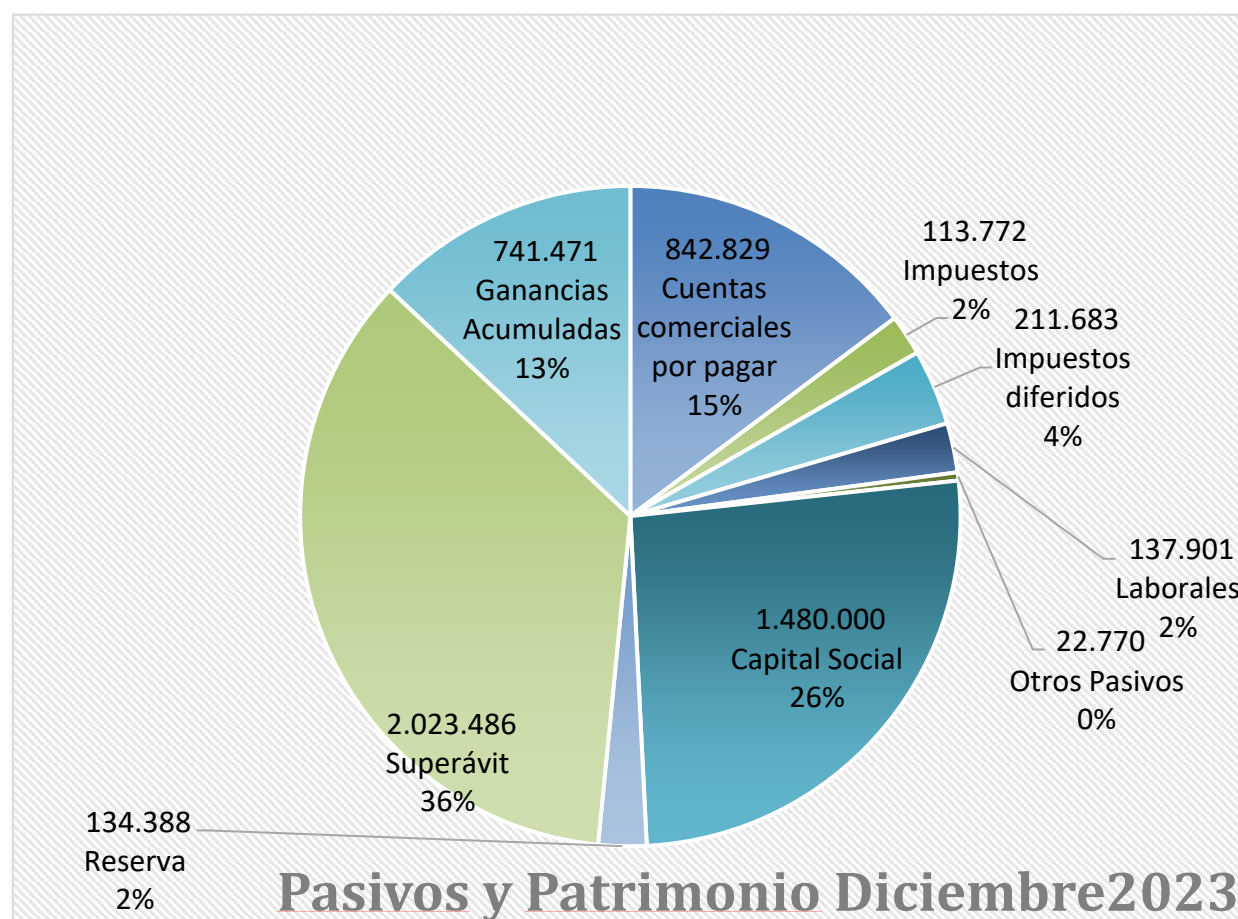
Además, presenta variación en el impuesto diferido debido al cierre fiscal anual que se realiza en diciembre efecto de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

35.2 Pasivo y Patrimonio

En los pasivos, las cuentas que tuvieron variación respecto al 2022 fueron las cuentas comerciales por pagar que disminuyeron en 11,52%, debido al buen flujo de efectivo del año que permitió pagar las operaciones a terceros.

Representación gráfica del porcentaje de participación del pasivo y patrimonio a diciembre de 2023:

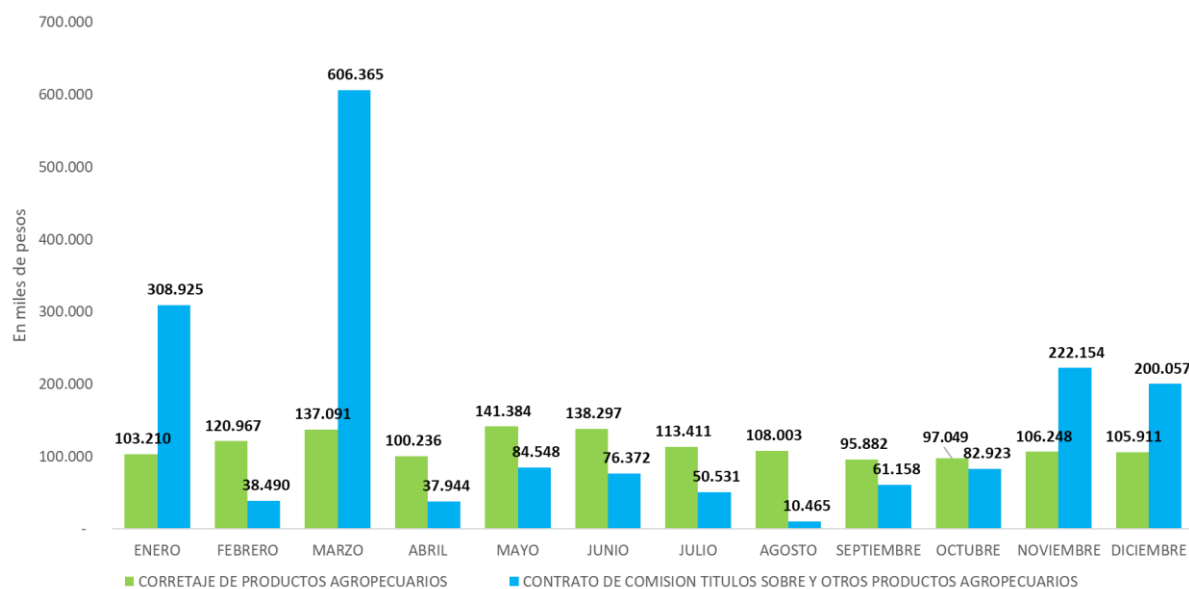
PASIVO Y PATRIMONIO EN MILES DE PESOS



35.3 Ingresos

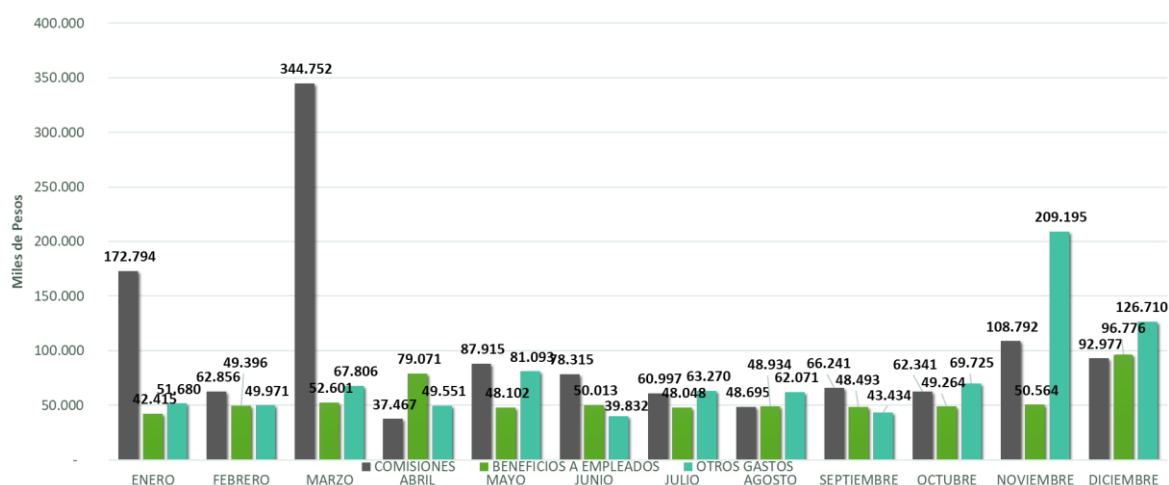
Los ingresos totales acumulados al 31 de diciembre fueron de \$3.147.590, generando un aumento de 37,81% con respecto al año 2022.

Representación gráfica mensual del año 2023 por operaciones de registro y de compras públicas:



35.4 Gastos

Los gastos acumulados al 31 de diciembre fueron de \$2.655.886.732 dónde los rubros más representativos de los gastos son los gastos de personal y de comisiones cómo se evidencia en la gráfica



35.5 Utilidades

En el año 2023 se presentó una utilidad neta de \$395.534, con un crecimiento del 84,60% respecto del 2022.

