



KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
Fax 57 (1) 2185490
57 (1) 6233403
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

Señores Accionistas
Bolsa Mercantil de Colombia S.A.

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada que se adjunta al 30 de junio de 2021 de la Bolsa Mercantil de Colombia S.A., la cual comprende:

- el estado condensado de situación financiera al 30 de junio de 2021;
- el estado condensado de resultados por el período de seis y tres meses que terminó el 30 de junio de 2021;
- el estado condensado de otros resultados integrales por el período de seis y tres meses que terminó el 30 de junio de 2021;
- el estado condensado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2021;
- el estado condensado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2021; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.



Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada al 30 de junio de 2021 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Caterine Palmar Gutiérrez
Revisor Fiscal de la Bolsa Mercantil de Colombia S.A.
T.P. 189020-T
Miembro de KPMG S.A.S.

13 de agosto de 2021



KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
Fax 57 (1) 2185490
57 (1) 6233403
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE eXTENSIBLE BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)

Señores Accionistas
Bolsa Mercantil de Colombia S.A.

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de junio de 2021 de la Bolsa Mercantil de Colombia S.A., que incorpora la información financiera intermedia, la cual comprende:

- el estado de situación financiera al 30 de junio de 2021;
- el estado de resultados por el período de seis y tres meses que terminó el 30 de junio de 2021;
- el estado de otros resultados integrales por el período de seis y tres meses que terminó el 30 de junio de 2021;
- el estado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2021;
- el estado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2021; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la adecuada preparación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de



haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia de Bolsa Mercantil de Colombia S.A. al 30 de junio de 2021, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Caterine Palmar Gutiérrez
Revisor Fiscal de la Bolsa Mercantil de Colombia S.A.
T.P. 189020-T
Miembro de KPMG S.A.S.

13 de agosto de 2021



BOLSA
MERCANTIL
DE COLOMBIA

Estados Financieros

junio
2021

NCIF – Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en
Colombia
Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Contenido

- Estado Intermedios Condensados de Situación Financiera
- Estado Intermedios Condensados de Resultados
- Estado Intermedios Condensados de Otros Resultados Integrales
- Estado Intermedios Condensados de Cambios en el Patrimonio
- Estado Intermedios Condensados de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Estado Condensado de Situación Financiera

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos - \$)

| Activo | Nota | 30-jun-21 | 31-dic-20 |
|--|------|----------------------|--------------------|
| Activo corriente | | | |
| Efectivo | 6 | 6,044,120 | 7,051,638 |
| Inversiones | 7 | 38,917,258 | 50,007,647 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otros, neto | 8 | 9,109,614 | 8,635,666 |
| Otros activos, neto | 10 | 1,299,157 | 453,827 |
| Total activo corriente | | \$ 55,370,149 | 66,148,778 |
| Activo no corriente | | | |
| Inversiones, neto | 7 | 13,142,991 | 13,233,868 |
| Activos materiales, neto | 9 | 17,045,763 | 17,343,634 |
| Otros activos, neto | 10 | 4,977,525 | 4,190,410 |
| Total activo no corriente | | \$ 35,166,279 | 34,767,912 |
| Total activo | | \$ 90,536,428 | 100,916,690 |
| Pasivo | Nota | 30-jun-21 | 31-dic-20 |
| Pasivo corriente | | | |
| Pasivos por arrendamientos | 11 | 145,930 | 213,622 |
| Instrumentos financieros a valor razonable | 7 | 0 | 70,811 |
| Cuentas por pagar | 12 | 2,422,730 | 4,039,645 |
| Obligaciones laborales | 13 | 1,350,433 | 2,010,967 |
| Impuesto a las ganancias | 14 | 669,996 | 306,132 |
| Otros pasivos no financieros | 15 | 1,538,441 | 1,478,083 |
| Ingresos anticipados | 16 | 1,685,326 | 1,593,171 |
| Total pasivo corriente | | \$ 7,812,856 | 9,712,431 |
| Pasivo no corriente | | | |
| Pasivos por arrendamientos | 11 | 248,488 | 300,858 |
| Pasivos por impuestos diferido, neto | 14 | 3,369,084 | 3,473,822 |
| Ingresos anticipados | 16 | 238,344 | 186,879 |
| Total pasivo no corrientes | | \$ 3,855,916 | 3,961,559 |
| Total pasivo | | \$ 11,668,772 | 13,673,990 |
| Patrimonio | Nota | 30-jun-21 | 31-dic-20 |
| Capital social | 17 | 36,999,395 | 36,999,395 |
| Reservas | 17 | 11,114,212 | 9,475,418 |
| Prima en colocación de acciones | 17 | 16,626,405 | 16,626,405 |
| Otro resultado integral (ORI) | 17 | 11,825,144 | 11,948,577 |
| Resultados acumulados | 17 | 0 | 72,199 |
| Resultado neto del período | | 6,021,518 | 15,839,724 |
| Resultado adopción por primera vez NCIF | | (3,719,018) | (3,719,018) |
| Total patrimonio | | \$ 78,867,656 | 87,242,700 |
| Pasivo y patrimonio | | \$ 90,536,428 | 100,916,690 |

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Intermedios Condensados

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora, certificamos que al 30 de junio de 2021 hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros Intermedios Condensados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada de los libros de contabilidad.



JUAN CAMILO SUÁREZ FRANCO
Representante Legal Suplente (*)



NUVIA VALENCIA MALAGÓN
Contadora (*)
T.P. 70655-T



CATERINE ANDREA PALMAR GUTIERREZ
Revisor Fiscal
T.P. 189020-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de agosto de 2021)

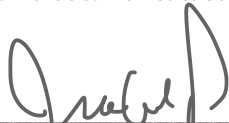
Estado Condensado de Resultados

Por los períodos de seis y tres meses que terminaron el 30 de junio de 2021 y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos - \$, excepto la ganancia neta por acción expresada en pesos colombianos)

| Estado Condensado de Resultados | Nota | Por el período de 6 meses terminados en: | | Por el período de 3 meses terminados en: | |
|--|-----------|---|-------------------|---|------------------|
| | | 30-jun-21 | 30-jun-20 | 30-jun-21 | 30-jun-20 |
| Ingresos de actividades ordinarias | 18 | \$ 27,518,550 | 27,129,287 | 13,708,380 | 14,267,549 |
| Otros ingresos | 18 | 45,840 | 283,938 | 8,084 | 253,428 |
| Gastos por beneficios a los empleados | 19 | (10,734,610) | (11,093,886) | (5,388,774) | (5,438,654) |
| Gasto por depreciación y amortización | | (1,062,453) | (1,033,439) | (524,641) | (520,914) |
| Pérdidas por deterioro, neto | 20 | 0 | (30,000) | 0 | 0 |
| Otros gastos | 20 | (7,403,426) | (6,621,491) | (3,608,166) | (3,129,638) |
| Utilidad por actividades de operación | | \$ 8,363,901 | 8,634,409 | 4,194,883 | 5,431,771 |
| Ingresos financieros | 18 | 908,808 | 2,244,697 | 496,698 | 1,575,041 |
| Gastos y costos financieros | 20 | (585,001) | (557,839) | (216,499) | (38,482) |
| Utilidad antes de impuestos | | \$ 8,687,708 | 10,321,267 | 4,475,082 | 6,968,330 |
| Gasto por impuesto a las ganancias | | (2,666,190) | (3,413,604) | (1,324,368) | (2,257,100) |
| Resultado neto del período | 21 | \$ 6,021,518 | 6,907,663 | 3,150,714 | 4,711,230 |
| Ganancia básica neta por acción atribuible a los accionistas en pesos colombianos | 22 | 101.72 | 116.69 | 53.22 | 79.58 |

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Intermedios Condensados

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora, certificamos que al 30 de junio de 2021 hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros Intermedios Condensados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada de los libros de contabilidad.



JUAN CAMILO SUAREZ FRANCO
Representante Legal suplente (*)



NUVIA VALENCIA MALAGON
Contadora (*)
T.P. 70655-T



CATERINE ANDREA PALMAR GUTIERREZ
Revisor Fiscal
T.P. 189020-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de agosto de 2021)

Estado Condensado de Otros Resultados Integrales


Por los períodos de seis y tres meses que terminaron al 30 de junio de 2021 y 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos - \$)

| Estado Condensado de Otros Resultados Integrales | Nota | Por el periodo de 6 meses terminados en: | | Por el periodo de 3 meses terminados en: | |
|---|------|--|-----------|--|-----------|
| | | 30-jun-21 | 30-jun-20 | 30-jun-21 | 30-jun-20 |
| Utilidad neta del período | | \$ 6,021,518 | 6,907,663 | \$ 3,150,714 | 4,711,230 |
| Partidas que no se reclasificarán al resultado del período, neto de impuestos: | | | | | |
| Pérdida (Utilidad) de inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en el ORI | 17 | \$ (201,233) | 120,981 | (215,503) | 18,273 |
| Impuesto diferido por revalorización de activos materiales | 17 | 7,411 | 8,569 | 3,705 | 4,288 |
| Total partidas que no se reclasifican al resultado del período, neto de impuestos | | \$ (193,822) | 129,550 | (211,798) | 22,561 |
| Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período | | | | | |
| utilidad por coberturas con derivados de flujos de efectivo | 17 | \$ 102,013 | 5,975 | 7,155 | 518,121 |
| Impuesto diferido por coberturas con derivados de flujos de efectivo | | (31,624) | (1,912) | (2,218) | (165,799) |
| Total partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente al resultado del período | | \$ 70,389 | 4,063 | 4,937 | 352,322 |
| Otro resultado integral neto de impuestos | | \$ (123,433) | 133,613 | (206,861) | 374,883 |
| Total otros resultados integrales del período | | \$ 5,898,085 | 7,041,276 | 2,943,853 | 5,086,113 |

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Intermedios Condensados

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora, certificamos que al 30 de junio de 2021 hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros Intermedios Condensados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada de los libros de contabilidad.



JUAN CAMILO SUÁREZ FRANCO
Representante Legal Suplente(*)



NUVIA VALENCIA MALAGON
Contadora (*)
T.P. 70655-T



CATERINE ANDREA PALMAR GUTIERREZ
Revisor Fiscal
T.P. 189020-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de agosto de 2021)

Estado Condensado de Cambios en el Patrimonio

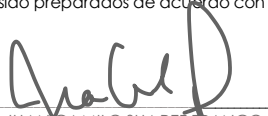
Por los períodos de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2021 y 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos - \$)

| Estado Condensado de Cambios en el Patrimonio | Nota | Capital Suscrito y Pagado | Reserva Legal | Reservas Ocasionales | Prima en Colocación de Acciones | Ganancias o Pérdidas no Realizadas ORI | Resultados Acumulados | Resultado del Período | Resultados Acumulados Proceso de Convergencia a NIIFs | Patrimonio Total |
|--|------|---------------------------|---------------|----------------------|---------------------------------|--|-----------------------|-----------------------|---|------------------|
| Saldo inicial 31-dic-19 | | \$ 36,999,395 | 7,058,001 | 669,472 | 16,626,405 | 12,344,690 | 203,024 | 13,834,283 | (3,646,819) | 84,088,451 |
| Traslado de ganancia del ejercicio a resultados acumulados | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 13,834,283 | (13,834,283) | 0 | 0 |
| Realización Resultado ESFA y NIIF 16 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incremento reserva legal | 17 | 0 | 1,383,428 | 0 | 0 | 0 | (1,383,428) | 0 | 0 | 0 |
| Constitución de reserva ocasional | 17 | 0 | 0 | 364,517 | 0 | 0 | (364,517) | 0 | 0 | 0 |
| Resultado del período | 21 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6,907,663 | 0 | 6,907,663 |
| Otro resultado integral neto de impuestos | | 0 | 0 | 0 | 0 | 133,613 | 0 | 0 | 0 | 133,613 |
| Dividendos decretados | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (12,289,362) | 0 | 0 | (12,289,362) |
| Saldo del período 30-jun-20 | | \$ 36,999,395 | 8,441,429 | 1,033,989 | 16,626,405 | 12,478,303 | - | 6,907,663 | (3,646,819) | 78,840,365 |
| Saldo final período 31-dic-20 | | \$ 36,999,395 | 8,441,429 | 1,033,989 | 16,626,405 | 11,948,577 | 72,199 | 15,839,724 | (3,719,018) | 87,242,700 |
| Traslado de ganancia del ejercicio a resultados acumulados | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15,839,724 | (15,839,724) | 0 | 0 |
| Incremento reserva legal | 17 | 0 | 1,583,972 | 0 | 0 | 0 | (1,583,972) | 0 | 0 | 0 |
| Constitución de reserva ocasional | 17 | 0 | 0 | 364,517 | 0 | 0 | (364,517) | 0 | 0 | 0 |
| Utilización y Liberación de reserva ocasional | 17 | 0 | 0 | (309,695) | 0 | 0 | 59,695 | 0 | 0 | (250,000) |
| Resultado del período | 21 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6,021,518 | 0 | 6,021,518 |
| Otro resultado integral neto de impuestos | | 0 | 0 | 0 | 0 | (123,433) | 0 | 0 | 0 | (123,433) |
| Dividendos decretados | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (14,023,129) | 0 | 0 | (14,023,129) |
| Saldo del período actual 30-jun-21 | | \$ 36,999,395 | 10,025,401 | 1,088,811 | 16,626,405 | 11,825,144 | 0 | 6,021,518 | (3,719,018) | 78,867,656 |

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Intermedios Condensados

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora, certificamos que al 30 de junio de 2021 hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros Intermedios Condensados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada de los libros de contabilidad.



JUAN CAMILO SUAREZ FRANCO
Representante Legal suplente(*)



NUVIA VALENCIA MALAGON
Contadora (*)
T.P. 70655-T



CATERINE ANDREA PALMAR GUTIERREZ
Revisor Fiscal
T.P. 189020-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de agosto de 2021)

Estado Condensado de Flujos de Efectivo

Por los periodos de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2021 y 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos - \$)

| Estado Condensado de Flujos de Efectivo | Nota | 30-jun-21 | 30-jun-20 |
|--|-----------|---------------------|-------------------|
| Flujos de efectivo de actividades de operación | | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | \$ | 31,763,629 | 31,148,220 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | (6,730,149) | (8,394,443) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | | (11,656,998) | (12,043,747) |
| Otros pagos por actividades de operaciones | | (8,328,586) | (7,536,518) |
| Flujos de efectivo procedentes en operaciones | \$ | 5,047,896 | 3,173,512 |
| Impuestos a las ganancias pagados | | (1,062,751) | (2,858,935) |
| Otras salidas (entradas) de efectivo | | (27,875) | 112,136 |
| Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación | \$ | 3,957,270 | 426,713 |
| Flujos de efectivo de actividades de inversión | | | |
| Otros cobros por la venta de instrumentos de patrimonio o deuda de otras entidades | | 20,453,018 | 21,094,823 |
| Otros pagos para adquirir instrumentos de patrimonio o deuda de otras entidades | | (10,055,610) | (10,673,100) |
| Compras de propiedad y equipo | | (92,820) | (57,436) |
| Compras de activos intangibles | | (2,899,106) | (2,057,074) |
| Cobros procedentes del reembolso de anticipos | | 60 | 333 |
| Pagos derivados de contratos a término | | (13,413) | (214,810) |
| Cobros derivados de contratos a término | | 8,836 | 77,189 |
| Dividendos recibidos | | 69 | 0 |
| Rendimientos recibidos | | 1,054,744 | 1,540,922 |
| Flujos de efectivo procedentes en actividades de inversión | \$ | 8,455,778 | 9,710,847 |
| Flujos de efectivo en actividades de financiación | | | |
| Dividendos pagados | | (13,314,656) | (5,459) |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | | (89,667) | (203,997) |
| Intereses pagados | | (16,243) | (37,309) |
| Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiación | \$ | (13,420,566) | (246,765) |
| Disminución (Aumentos) en el efectivo | \$ | (1,007,518) | 9,890,795 |
| Efectivo al inicio del período | | 7,051,638 | 4,237,222 |
| Efectivo al final del período | \$ | 6,044,120 | 14,128,017 |

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Intermedios Condensados

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora, certificamos que al 30 de junio de 2021 hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros Intermedios Condensados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con información tomada de los libros de contabilidad.



 JUAN CAMILO SUÁREZ FRANCO
 Representante Legal Suplente(*)



 NUVIA VALENCIA MALAGÓN
 Contadora (*)
 T.P. 70655-T



 CATHERINE ANDREA PALMAR GUTIERREZ
 Revisor Fiscal
 T.P. 189020-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 13 de agosto de 2021)

Notas a los Estados Financieros Condensados

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos - \$ excepto el valor nominal y la utilidad neta de la acción en pesos colombianos)

NOTA 1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

La BMC – Bolsa Mercantil de Colombia S.A., (en adelante la Bolsa) tiene su domicilio principal en Bogotá - Colombia, la dirección registrada de la oficina de la Bolsa es Calle 113 No 7 – 21 Torre A Piso 15, con identificación tributaria 860.071.250-9. La Bolsa se encuentra bajo el control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La Bolsa fue creada según Escritura Pública 1365 del 4 de agosto de 1979 de la Notaría Doce del Círculo de Bogotá. D.C.; con una duración prevista hasta el 31 de diciembre de 2050

Su objeto social es organizar y mantener en funcionamiento un mercado público de bienes y productos agropecuarios, agroindustriales y de otros commodities, entendidos estos como cualesquiera bienes o activos susceptibles de ser negociados. Sin la presencia física de los mismos, así como de servicios, documentos de tradición o representativos de mercancías, títulos, valores, derechos, derivados y contratos que tengan como subyacente commodities y demás bienes susceptibles de ser transados conforme a las leyes y a los reglamentos que regulan su actividad, así como administrar sistemas de registro.

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Bolsa cuenta con 154 y 149 empleados respectivamente.

NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

(a) Marco Técnico Normativo

Los estados financieros condensados han sido preparados de acuerdo con la NIC 34, Información Financiera Intermedia, contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, el Decreto 2483 de 2018, Decreto 2270 de 2019 y Decreto 1432 de 2020.

Las NCIF aplicables en el segundo trimestre de 2021 se basan en los Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones,

emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB en el año 2018, y la incorporación de la modificación a la NIIF 16 Arrendamientos en lo concerniente a la reducción del alquiler relacionados con el Covid 19 emitida en 2020.

La Bolsa aplica a los estados financieros intermedios condensados la siguiente excepción contemplada en Título 4 Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

- Para la clasificación y la valoración de las inversiones continuó aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

Los estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información que requieren las NIIF para la presentación de los estados financieros completos, por lo tanto, para su adecuada presentación estos estados financieros intermedios condensados deben ser leídos con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2020.

La Bolsa lleva sus registros contables de acuerdo con lo establecido en el catálogo único de información financiera con fines de supervisión establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia. La Bolsa no ha presentado estacionalidad en sus transacciones, adicionalmente para propósitos de presentación de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), algunas cifras han sido reclasificadas como el impuesto diferido activo y pasivo, e impuesto de renta y complementarios. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales.

(b) Nuevas normas o enmiendas para 2021 y futuras modificaciones contables

Se relaciona a continuación las enmiendas e integraciones actualmente vigentes emitidas por el IASB durante los años 2019 y 2020, aplicables a partir del 1 de enero de 2021.

| Norma de información financiera | Tema de la norma o enmienda | Detalle |
|---|--|--|
| Marco conceptual para la información financiera – Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las normas | Modificación completa al marco conceptual anterior | Se establece un nuevo marco conceptual para las entidades que aplican las NIIF Plenas (Grupo 1) para la elaboración de información financiera de |

NIIF.

propósito general.

El nuevo marco conceptual se encuentra muchos más alineado con las NIIF vigentes e incorpora conceptos no establecidos en el marco anterior, tales como los objetivos y principios de la información a revelar, la unidad de cuenta, la baja en cuentas, los contratos pendientes de ejecución, entre otros.

La administración de la Bolsa no observó impactos sobre los cambios de esta modificación.

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

Aclaración de la aplicación de requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.

Estos requisitos de reconocimiento y medición se aplican a la determinación de la ganancia o pérdida fiscal, bases tributarias, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas de impuestos, cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos según la NIC 12.

La administración de la Bolsa no observó incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos

El impacto de las enmiendas, integraciones y proyectos de normas aplicables a partir del 2021 está en proceso de evaluación por parte de la administración de la Bolsa, no obstante, no se espera que tengan un impacto significativo en los estados financieros:

| Norma de información financiera | Tema de la norma o enmienda | Detalle |
|--|--|---|
| <p>Proyecto de Norma Presentación General e Información a Revelar - Modificaciones a la NIC 1</p> | <p>El IABS presentó el Proyecto de Norma Presentación General e Información a Revelar - Modificaciones a la NIC 1. El proyecto</p> | <p>Los principales puntos que se abordan en el proyecto son los siguientes:</p> |

también propone modificaciones a otras normas, tales como la NIC 7 – Estado de flujos de efectivo, la NIIF 12 – Información a revelar de participaciones en otras entidades, la NIC 33 – Beneficios por acción y la NIC 34 – Información financiera intermedia.

-Cambio en la forma de presentación del estado de resultados

El estado de resultados se presentaría dividido en cuatro (4) categorías (Operación, Grupos económicos y negocios conjuntos, Inversión, Financiación) y tres (3) subtotales (Resultado operacional, Utilidad o pérdida operativa e ingresos y gastos de inversiones en asociadas y negocios conjuntos, Utilidad o pérdidas antes de la financiación y el impuesto de renta)

-Cambios en el estado de flujos de efectivo

El punto de partida para realizar el estado de flujos de efectivo por el método directo sería el resultado operacional del período. Se eliminaría la posibilidad de clasificar los flujos de intereses y dividendos pagados y recibidos en más de una categoría del estado de flujos de efectivo, según la política contable de cada entidad.

NIC 1 – Presentación de Estados Financieros. NIC 8 – Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores

Se modifica la definición de materialidad e importancia relativa.

La nueva definición establece que la información es material si su omisión, expresión errónea u ocultar información podría razonablemente esperarse que influyera en las decisiones que toman los usuarios principales de los estados financieros.

La enmienda aclara que la materialidad dependerá de la naturaleza o magnitud de la información, o ambas.

El IASB decidió tentativamente requerir que una entidad aplique las modificaciones a la NIC 1 y cambiar la fecha de vigencia de las enmiendas a la

| | | |
|---|--|---|
| | | <p>NIC 8 resultantes del proyecto de Políticas Contables y Estimaciones Contables a períodos de presentación de informes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 y permitir la aplicación anticipada</p> |
| <p>Proyecto de Enmienda NIC 12 – Impuesto a las ganancias</p> | <p>Impuesto diferido relacionado con los activos y pasivos que surgen de una única transacción Enmiendas propuestas a la NIC12</p> | <p>Las modificaciones propuestas requerirían que una entidad reconozca el impuesto diferido generado en el reconocimiento inicial de transacciones particulares en la medida en que la transacción dé lugar a montos iguales de los activos y pasivos por impuestos diferidos. Las modificaciones propuestas se aplicarían a transacciones particulares para las cuales una entidad reconoce un activo y un pasivo, tales como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento.</p> <p>Se contabilizan algunas transacciones reconociendo inicialmente tanto un activo como un pasivo. Por ejemplo, un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo de arrendamiento en la fecha de inicio de un arrendamiento.</p> <p>Dichas transacciones pueden dar lugar a diferencias temporales iguales y compensadas que, aplicando el principio general de la NIC 12, daría lugar al reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos.</p> |
| <p>Actualización de la taxonomía de las NIIF: Practica común (NIC 19 Beneficios a los empleados)</p> | <p>En noviembre de 2020, la Fundación IFRS publicó para comentario público la Taxonomía IFRS 2020 — Actualización propuesta</p> | <p>Según el documento emitido por el IASB “Taxonomía IFRS 2020 - Actualización propuesta 5 - Mejoras generales y práctica común NIC 19</p> |

5 Mejoras generales y práctica común — NIC 19 Beneficios para empleados.

Beneficios a empleados", el proyecto tiene como objetivo incluir cambios propuestos a la Taxonomía IFRS 2020 que reflejan la práctica común de presentación de informes relacionada con los requisitos de presentación y revelación de la NIC 19. Beneficios para empleados. La NIC 19 determina la contabilización de todos los tipos de beneficios a los empleados, excepto las transacciones con pagos basados en acciones, a las que la NIIF 2 Pagos basados en acciones se aplica.

Los cambios propuestos incluyen:

- nuevos elementos que reflejan la práctica común de presentación de informes; por ejemplo, nuevos elementos de línea para las revelaciones relacionadas con el valor razonable de los activos del plan definido, el perfil de vencimiento de las obligaciones por beneficios definidos, la conciliación del pasivo neto por beneficios definidos y el desglose de ingresos y gastos que surgen de planes de beneficios definidos; y
- etiquetas nuevas y enmendadas para aclarar el significado contable y el uso previsto de algunos elementos existentes.

La fecha límite para enviar comentarios fue el 26 de enero de 2021.

NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables aplicadas por la Bolsa en estos estados financieros intermedios condensados son las mismas aplicadas por la Bolsa en los estados financieros al 31 de diciembre de 2020.

NOTA 4. DETERMINACIÓN DE VALORES RAZONABLES

Se han determinado los valores razonables para propósitos de valoración y/o revelación sobre la base de activos y pasivos financieros a valor razonable.

Se entiende como valor razonable al precio que sería recibido por vender un activo o que la Bolsa pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada, entre participantes del mercado en la fecha correspondiente de medición. La Bolsa utiliza técnicas de valoración por enfoque del mercado, enfoque de costos o enfoque de ingresos dependiendo del tipo de activo, para estimar el valor razonable de los activos en la fecha de presentación de los estados financieros intermedios condensados.

Medición a valor razonable - Nivel jerárquico

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se realiza en forma mensual a precios justos de intercambio tomando para su valoración los precios sucios suministrados por el proveedor de precios, PRECIA S.A. designado como el oficial, según lo establece el Capítulo XVI del Título I de la Circular Básica Jurídica 029 de 2014 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, las disposiciones normativas en términos de valoración de inversiones se encuentran contenidas en el Capítulo I de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, con sus correspondientes modificaciones, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

La metodología aplicable para la valoración será la dispuesta por el proveedor de precios oficial.

Para que los datos a revelar a valor razonable tengan coherencia y comparabilidad, la NIIF 13 – medición del valor razonable, establece una jerarquía del valor razonable que se clasifica en tres niveles; la jerarquía del valor razonable concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (datos de entrada de Nivel 1) y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables (datos de entrada de Nivel de 3).

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición.

El énfasis dentro del Nivel 1 se pone en la determinación de los dos elementos siguientes:

- a) El mercado principal para el activo o pasivo o, en ausencia de un mercado principal, el mercado más ventajoso para el activo o el pasivo; y
- b) Si la entidad puede realizar una transacción para el activo o pasivo al precio de ese mercado en la fecha de la medición.

Nivel 2: Son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el nivel 1, que sean observables para el activo o el pasivo, ya sean directa o indirecta.

Nivel 3: Son datos de entrada no observables para el activo o pasivo. El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad, se determina con base en la entrada de nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad. Para ello, la importancia de una entrada se evalúa en relación con la medición del valor razonable en su totalidad.

Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de proveedores de precios o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2.

Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en insumos no observables, dicha medición es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de un insumo particular en la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio profesional, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

Se considera datos observables aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente por el proveedor de precios, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado.

El proveedor de precios PRECIA S.A. realiza un ordenamiento jerárquico sobre los tipos de cálculos realizados para la obtención de los precios, dependiendo de la disponibilidad de información así:

Tipo 1: Son cálculos que provienen de sistemas de negociación o cotizaciones de parte de las entidades que negocian estos títulos.

Tipo 2: Son precios que resultan de la aplicación de modelos que incorporan información observable en el mercado.

Mediciones de valor razonable al 30 de junio de 2021, sobre bases recurrentes

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes son aquellas que las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia requieren o permiten en el estado de Situación Financiera al final de cada período contable.

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) de la Bolsa medidos al valor razonable al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Mediciones de valor razonable al 30 de junio de 2021

| Activos | Nivel 2 | Tecnica de Valoración | Datos de entrada |
|---|-------------------|--|--|
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos representativos de deuda | \$ 36,389,277 | Precio estimado: Precio sucio resultado de encontrar el valor presente de los flujos de los títulos. | Flujos del título en porcentaje, Tasa de referencia expresada de manera porcentual, margen correspondiente y Número de días hasta el pago de cada flujo. (PRECIA S.A.). |
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos de patrimonio | 2,456,052 | Valor de la unidad por número de unidades (fondos de inversión colectiva). | Cuotas partes del valor patrimonial del fondo y rendimientos que se han obtenido. |
| Contratos forward de cobertura | 71,929 | Valor presente de la diferencia entre el tipo de cambio futuro teórico y el tipo de cambio pactado | Tasa de cambio spot, Días entre la fecha de valoración y la fecha de vencimiento o liquidación del contrato, Tasa de interés extranjera (implícita), Tasa de interés extranjera (implícita). |
| Activos materiales neto - Terrenos y edificaciones y depreciación | 15,933,647 | Método de Comparación de Mercado | Ofertas del sector de inmuebles de similares características en cuanto a: edad, características estructurales y arquitectónicas, dotaciones comunes de la copropiedad entre otras. <ul style="list-style-type: none"> • Se consultaron publicaciones especializadas y fuentes directas de ofertas. • Base de datos BDO Avalúos. • La ubicación del inmueble dentro del sector y su cercanía a los ejes viales principales y sectores comerciales. |
| Total | 54,850,905 | | |

Mediciones de valor razonable al 31 de diciembre de 2020

| Activos | Nivel 2 | Tecnica de Valoración | Datos de entrada |
|---|----------------------|--|--|
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos representativos de deuda | 43,643,337 | Precio estimado: Precio sucio resultado de encontrar el valor presente de los flujos de los títulos. | Flujos del título en porcentaje, Tasa de referencia expresada de manera porcentual, margen correspondiente y Número de días hasta el pago de cada flujo. (PRECIA S.A.). |
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos de patrimonio | 6,364,310 | Valor de la unidad por número de unidades (fondos de inversión colectiva). | Cuotas partes del valor patrimonial del fondo y rendimientos que se han obtenido. |
| Activos materiales neto - Terrenos y edificaciones y depreciación | 16,028,264 | Método de Comparación de Mercado | Ofertas del sector de inmuebles de similares características en cuanto a: edad, características estructurales y arquitectónicas, dotaciones comunes de la copropiedad entre otras. <ul style="list-style-type: none"> • Se consultaron publicaciones especializadas y fuentes directas de ofertas. • Base de datos BDO Avalúos. • La ubicación del inmueble dentro del sector y su cercanía a los ejes viales principales y sectores comerciales. |
| Total | \$ 66,035,911 | | |

| Pasivo | Nivel 2 | Tecnica de Valoración | Datos de entrada |
|--------------------------------|---------------|--|--|
| Contratos forward de cobertura | 70,811 | Valor presente de la diferencia entre el tipo de cambio futuro teórico y el tipo de cambio pactado | Tasa de cambio spot, días entre la fecha de valoración y la fecha de vencimiento o liquidación del contrato, tasa de interés extranjera (implícita), tasa de interés extranjera (implícita). |
| | 70,811 | | |

Los supuestos realizados por la Bolsa para determinar la estimación del valor razonable de las inversiones con cambios en el resultado e instrumentos de deuda se basan en la información suministrada por el proveedor de precios Precia S.A.

El valor razonable de los fondos de inversión colectiva es suministrado por cada uno de los administradores; en cuanto a los activos materiales, se determinó conforme al último avalúo realizado en el mes de diciembre de 2020.

Al 30 de junio de 2021 no se presentó el cambio en los niveles de jerarquía respecto al 31 de diciembre de 2020.

Instrumentos financieros no medidos a valor razonable

A continuación, los activos al 30 de junio de 2021 y 2020, registrados a costo amortizado y que se valoran a valor razonable solo para efectos de revelación:

| Activos | 30-jun-21 | | 31-dic-20 | |
|--------------------------------|---------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|
| | Valor en libros | Estimación de valor razonable | Valor en libros | Estimación de valor razonable |
| Inversiones a costo amortizado | \$ 3,558,994 | 3,700,740 | 3,448,639 | 3,780,270 |
| Total activos | \$ 3,558,994 | 3,700,740 | 3,448,639 | 3,780,270 |

Las inversiones clasificadas a costo amortizado son valoradas a TIR.

30 de junio de 2021

| Activos | Nivel 1 | Técnica de Valoración | Datos de entrada |
|--------------------------------|--------------|--|--|
| Inversiones a costo amortizado | \$ 3,700,740 | Precio calculado: Promedio ponderado por cantidad de los precios sucios de las operaciones para un mismo título. | Se calcula el precio promedio sucio con las operaciones celebradas sobre: un mismo título, con idénticas características faciales y que le falten los mismos días al vencimiento. (PRECIA S.A.). |

31 de diciembre de 2020

| Activos | Nivel 2 | Técnica de Valoración | Datos de entrada |
|--------------------------------|--------------|--|---|
| Inversiones a costo amortizado | \$ 3,780,270 | Precio estimado: Precio sucio resultado de encontrar el valor presente de los flujos de los títulos. | Flujos del título en porcentaje, tasa de referencia expresada de manera porcentual, margen correspondiente y número de días hasta el pago de cada flujo. (PRECIA S.A.). |

Instrumentos de patrimonio – derechos fiduciarios

Respecto a las variaciones presentadas en la inversión de derechos fiduciarios de la Hacienda la Esmeralda, corresponde a la actualización de los bienes fideicomitidos de acuerdo con los estados financieros emitidos por la Fiduciaria Colpatria con corte a 31 de mayo de 2021, en los cuales la Bolsa cuenta con una participación del 39,47% que equivale a \$ 23.958.999 y un deterioro del 60% para un valor neto de \$ 9.583.600.

Adicionalmente, por la participación del 92,23828% del P.A. CC Archivos y Procesos equivalente a \$1,277,285 de acuerdo con la certificación emitida por la Fiduciaria Popular S.A. con corte a 31 de mayo de 2021, con un deterioro del 100%; y a la actualización de las acciones del Banco Agrario de Colombia S.A. por valor intrínseco a 31 de mayo de 2021 por \$ 397, para un valor neto de las inversiones en derechos fiduciarios y acciones a 30 de junio de 2021 de \$9.583.997.

Para los derechos fiduciarios y según requerimiento identificado bajo el número 2015116721-010-000 de fecha 17 de marzo de 2016 la Superintendencia Financiera de Colombia ordenó a la Bolsa lo siguiente: de acuerdo al capítulo 1.1 de la Circular Básica Contable “...la contabilización del efecto de la mencionada valoración debe atender lo dispuesto en el numeral “7.3.2 Títulos

y/o valores participativos...." y "....."El efecto de la valoración de la participación que le corresponde al inversionista, determinada de conformidad con lo establecido en el numeral 6.2, con excepción de las inversiones señaladas en el numeral 6.2.1 del presente capítulo, se contabiliza en la respectiva cuenta de Ganancias o Pérdidas No Realizadas (ORI), con cargo o abono a la inversión...."

NOTA 5. SEGMENTOS DE OPERACIÓN

La Bolsa dispuso los recursos al 30 de junio de 2021 y diciembre de 2020 así:

| | Segmento de Operación | | | |
|--|-----------------------|--------------------|---------------------|-------------|
| | 30-jun-21 | 31-dic-20 | Variación \$ | Variación % |
| Activos | | | | |
| Efectivo | \$ 6,044,120 | 7,051,638 | (1,007,518) | -14% |
| Inversiones | 52,060,249 | 63,241,515 | (11,181,266) | -18% |
| Cuentas por cobrar comerciales | 9,109,614 | 8,635,666 | 473,948 | 5% |
| Activos Materiales | 17,045,763 | 17,343,634 | (297,871) | -2% |
| Otros Activos | 6,276,682 | 4,644,237 | 1,632,445 | 35% |
| Total Activo | 90,536,428 | 100,916,690 | (10,380,262) | -10% |
| Pasivo | | | | |
| Instrumentos financieros a valor razonable | 0 | 70,811 | (70,811) | 0% |
| Pasivos por arrendamientos financieros | 394,418 | 514,480 | (120,062) | 100% |
| Cuentas por pagar | 2,422,730 | 4,039,645 | (1,616,915) | -40% |
| Impuestos por pagar | 669,996 | 306,132 | 363,864 | 119% |
| Impuesto diferido | 3,369,084 | 3,473,822 | (104,738) | -3% |
| Obligaciones laborales | 1,350,433 | 2,010,967 | (660,534) | -33% |
| Otros pasivos | 3,462,111 | 3,258,133 | 203,978 | 6% |
| Total Pasivos | 11,668,772 | 13,673,990 | (2,005,218) | -15% |
| Total Patrimonio | \$ 78,867,656 | 87,242,700 | (8,375,044) | -10% |

Los activos de la Bolsa al 30 de junio de 2021 decrecieron el 10% pasando de \$100,916,690 al cierre del año 2020 a \$90,536,428 a junio de 2021.

De otra parte, los pasivos en el segmento de operación definidos por la Bolsa pasaron de \$13,673,990 al cierre de diciembre de 2020 a \$11,668,772 en el mes de junio de 2021, con una variación de -\$2,005,218 y un efecto porcentual del -15%. Se explica principalmente por un decrecimiento de \$1,616,915 en cuentas por pagar específicamente en el pago de costos y gastos en \$618,660 y otros en \$497,025.

En cuanto al patrimonio con corte al mes de junio de 2021 fue de \$78,867,656, y representa una disminución del (10%), frente al registrado al cierre del mes de diciembre 2020. Esta variación se debe a los dividendos decretados.

La información por segmentos con corte al 30 de junio de 2021 y 2020.

| Segmento de Operación | | | | |
|--|----------------------|-------------------|--------------------|-------------|
| | 30-jun-21 | 30-jun-20 | Variación \$ | Variación % |
| Servicios de Bolsa de Productos | 23,871,827 | 22,709,834 | 1,161,993 | 5% |
| Administración Mercado de Gas | 2,107,194 | 3,756,915 | (1,649,721) | -44% |
| Otros Ingresos Operacionales | 1,539,529 | 662,538 | 876,991 | 132% |
| Ingresos Actividades Ordinarias | \$ 27,518,550 | 27,129,287 | 389,263 | 1% |
| Otros Ingresos de Operación | 45,840 | 283,938 | (238,098) | -84% |
| Gastos Operacionales | (19,200,489) | (18,778,816) | (421,673) | 2% |
| Resultado de Operación | \$ 8,363,901 | 8,634,409 | (270,508) | -3% |
| Ingresos Financieros | 908,808 | 2,244,697 | (1,335,889) | -60% |
| Gastos Financieros | (585,001) | (557,839) | (27,162) | 5% |
| Resultado Antes de Impuestos | \$ 8,687,708 | 10,321,267 | (1,633,559) | -16% |
| Impuesto a las Ganancias | (2,666,190) | (3,413,604) | 747,414 | -22% |
| Resultado Neto | \$ 6,021,518 | 6,907,663 | (886,145) | -13% |

Al cierre de junio de 2021, se generó un resultado neto de \$6,021,518 que frente a este mismo periodo en 2020 presentó un decrecimiento del 13%, con una variación absoluta de -\$886,145. Para este periodo se debe destacar el desempeño comercial de la entidad principalmente por mayores volúmenes en registro de facturas, lo que generó un aumento en los ingresos de la operación por 5% equivalente a \$1,161,993.

Los gastos operacionales presentaron un crecimiento equivalente a \$421,673 que representa el 2%.

Los resultados de la operación son revisados de forma regular por la Junta Directiva de la Bolsa, máxima autoridad en la toma de decisiones.

NOTA 6. EFECTIVO

Los saldos de efectivo se componen de la siguiente manera:

| | 30-jun-21 | 31-dic-20 |
|----------------------------|---------------------|------------------|
| Efectivo moneda extranjera | \$ 20 | 18 |
| Caja menor | 0 | 5,267 |
| Cuentas corrientes | 204,967 | 646,028 |
| Cuentas de ahorros | 5,813,053 | 6,358,038 |
| Bancos del exterior | 26,080 | 42,287 |
| Total | \$ 6,044,120 | 7,051,638 |

Los recursos líquidos de la Bolsa presentaron un decrecimiento del 14% entre el mes de diciembre de 2020 y junio de 2021, principalmente por el comportamiento de recursos manejados en cuentas bancarias. Lo anterior teniendo en cuenta el pago bonificación y distribución de utilidades correspondientes al año 2020 desembolsados entre los meses de marzo y abril del año en curso.

La siguiente es la calificación:

| Bancos a 30-jun-21 | Calificadora independiente | Saldo | Calificación crediticia |
|--------------------------------|----------------------------|---------------------|-------------------------|
| Banco de Bogotá S.A. | BRC Investor Services S.A. | \$ 5,750,601 | AAA |
| Bancolombia S.A. | BRC Investor Services S.A. | 602 | AAA |
| Banco de Occidente S.A. | Fitch Ratings | 265,843 | AAA |
| Banco Agrario de Colombia S.A. | BRC Investor Services S.A. | 974 | AAA |
| Banco de Bogota Miami Agency | BRC Investor Services S.A. | 26,080 | AAA |
| Total | | \$ 6,044,100 | |

| Bancos a 31-dic-20 | Calificadora independiente | Saldo | Calificación crediticia |
|--------------------------------|----------------------------|---------------------|-------------------------|
| Banco de Bogotá S.A. | BRC Investor Services S.A. | \$ 6,725,288 | AAA |
| Bancolombia S.A. | BRC Investor Services S.A. | 605 | AAA |
| Banco de Occidente S.A. | Fitch Ratings | 277,465 | AAA |
| Banco Agrario de Colombia S.A. | BRC Investor Services S.A. | 708 | AAA |
| Banco de Bogota Miami Agency | BRC Investor Services S.A. | 42,287 | AAA |
| Total | | \$ 7,046,353 | |

A 30 de junio 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existen restricciones ni gravámenes sobre el efectivo. A la fecha existen dos cuentas de ahorros con fin específico, cuenta de ahorros 080-16832-1 del Banco de Bogotá S.A. (Fondo de Innovación) con un saldo de \$ 661,140 y la cuenta de ahorros 080-14726-7 del Banco de Bogotá S.A. por valor de \$ 678,570 correspondiente a recursos de Cámara Disciplinaria.

NOTA 7. INVERSIONES

Los saldos de las inversiones se componen así:

| Inversiones corrientes | 30-jun-21 | 31-dic-20 |
|--|----------------------|-------------------|
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos representativos de deuda | \$ 36,389,277 | 43,643,337 |
| Otros títulos emitidos por el gobierno nacional | 1,514,594 | 1,576,108 |
| Bonos ordinarios | 0 | 1,061,164 |
| CDT | 1,514,594 | 514,944 |
| Otros emisores nacionales | 34,874,683 | 42,067,229 |
| Bonos ordinarios sector financiero | 16,860,443 | 22,269,073 |
| Bonos ordinarios sector real | 5,060,785 | 3,631,172 |
| CDT | 12,953,455 | 16,166,984 |

| | 30-jun-21 | 31-dic-20 |
|---|------------------------|---------------------|
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos de patrimonio | \$ 2,456,052 | 6,364,310 |
| Emisores nacionales | 2,456,052 | 6,364,310 |
| Fondos de inversion colectiva | 2,456,052 | 6,364,310 |
| Contratos forward - de cobertura | \$ 71,929 | 0 |
| De monedas (peso/dólar) | 71,929 | 0 |
| Forward - cobertura valor neto | 71,929 | 0 |
| Total inversiones corriente | \$ 38,917,258 | 50,007,647 |
| Inversiones no corriente | 30-jun-21 | 31-dic-20 |
| Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en el ORI | \$ 397 | 411 |
| Emisores nacionales | 397 | 411 |
| Acciones | 397 | 411 |
| Inversiones a costo amortizado | \$ 3,558,994 | 3,448,639 |
| Títulos de tesorería TES | 3,558,994 | 3,448,639 |
| Títulos de tesorería TES | 3,558,994 | 3,448,639 |
| Inversion en derechos fiduciarios | \$ 25.236.284 | 25.794.718 |
| PA Hacienda la Esmeralda | 23.958.999 | 24.462.045 |
| PA CCM Archivos y Procesos | 1.277.285 | 1.332.673 |
| Deterioro inversiones en derechos fiduciarios | \$ (15.652.684) | (16.009.900) |
| PA Hacienda la Esmeralda | (14.375.399) | (14.677.227) |
| PA CCM Archivos y Procesos | (1.277.285) | (1.332.673) |
| Total inversion en derechos fiduciarios neto | \$ 9.583.600 | 9.784.818 |
| Total inversiones no corriente | \$ 13.142.991 | 13.233.868 |
| Total inversiones - Activo | \$ 52.060.249 | 63.241.515 |
| inversiones - Pasivo | 30-jun-21 | 31-dic-20 |
| Contratos forward - de cobertura | \$ 0 | \$ (70,811) |
| De monedas (peso/dólar) | 0 | (70,811) |
| Forward - de cobertura valor neto | 0 | (70,811) |
| Total inversiones - Pasivo | \$ 0 | \$ (70,811) |
| Total inversiones y operaciones derivadas Neta | \$ 52,060,249 | 63,170,704 |

Las inversiones tienen una variación de \$11,110,455 pasando de \$63,170,704 en diciembre de 2020 a \$52,060,249 en junio de 2021, explicado principalmente por el vencimiento de bonos del sector financiero, los cuales pasaron de \$22,269,073 a \$16,860,443 entre el periodo en comparación, representando un decrecimiento del 24%; así mismo, los fondos de inversión colectiva pasaron de

\$6,364,610 a \$2,456,052 entre diciembre de 2020 y junio de 2021 respectivamente, representando así un decrecimiento del 61% en participación en este tipo de inversión.

Adicional, en el mercado de renta fija se experimentaron desvalorizaciones en el primer semestre del año, situación que se evidenció en el portafolio de inversión, tanto en los títulos de renta fija como en los fondos de inversión colectiva. Esta desvalorización fue impulsada principalmente por el incremento en las tasas de los bonos del tesoro americano, la incertidumbre por el incremento de casos COVID-19, la presentación de la reforma tributaria ante el Congreso y el contexto socio político desatado en el mes de mayo producto de las protestas y paros en Colombia.

En tal sentido, y teniendo en cuenta la proyección de desembolso de dividendos en el flujo de caja realizado en el mes de abril de 2021, los recursos producto de vencimientos y ventas de títulos de renta fija, al igual que los dineros provenientes de fondos de inversión colectiva, fueron trasladados a las cuentas bancarias para tenerlos disponibles de manera oportuna.

Limitación de las inversiones:

A 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 las inversiones no tienen gravámenes que limiten su negociabilidad o realización.

Dentro de las inversiones a valor razonable con cambios en resultados - instrumentos representativos de deuda hay tres títulos con fin específico (Fondo de Innovación) los cuales se detallan a continuación:

| Tipo de título | Emisor | Fecha de compra | Fecha de vencimiento | Valor nominal | Valor a mercado |
|----------------|-----------------------|-----------------|----------------------|---------------------|------------------|
| Bono ordinario | ISAGEN S.A. E.S.P | 07-jun-19 | 06-jun-23 | 1,000,000 | 1,030,064 |
| Bono ordinario | Banco Davivienda S.A. | 11-nov-20 | 10-sep-21 | 500,000 | 506,690 |
| CDT | Bancolombia S.A. | 18-may-21 | 17-ene-23 | 2,000,000 | 2,100,148 |
| Total | | | | \$ 3,500,000 | 3,636,902 |

Siguiendo como política de riesgo un perfil conservador, los recursos se encuentran actualmente invertidos en emisores con solidez y amplio respaldo en el sector financiero y real con calificación AAA; por lo que los títulos se encuentran estratégicamente distribuidos en los diferentes indicadores, para no generar desequilibrios fuertes al momento de tener altas volatilidades en el mercado y fuertes movimientos en los indicadores en los cuales se encuentran las indexaciones de estos.

Derivados

| | Activo | | Pasivo | |
|----------------------------------|--------------------------------|---------------|--------------------------------|------------------|
| | De cobertura tasa de cambio | Total | De cobertura tasa de cambio | Total |
| Contratos forward | 71,929 | 71,929 | \$ 0 | 0 |
| A 30 de junio de 2021 | \$ 71,929 | 71,929 | \$ 0 | 0 |
| Contratos forward | 0 | 0 | \$ 70,811 | 70,811 |
| A 31 de diciembre de 2020 | \$ 0 | 0 | \$ 70,811 | \$ 70,811 |

Contratos Forward de Coberturas:

La Bolsa ha considerado que la relación de cobertura cumple todos los requerimientos de eficacia siguientes:

1. existe una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura (los dos responden de forma similar al riesgo cubierto - mercado);
2. el efecto del riesgo crediticio no predomina sobre los cambios de valor que proceden de esa relación económica; y
3. la razón de cobertura de la relación es la misma que la procedente de la cantidad de la partida cubierta que la entidad realmente cubre y la cantidad del instrumento de cobertura que la entidad realmente utiliza para cubrir dicha cantidad de la partida cubierta.

Una cobertura de los flujos de efectivo es una cobertura de la exposición a la variación de los flujos de efectivo que (i) se atribuye a un riesgo particular asociado con un activo o pasivo previamente reconocido, o a una transacción prevista altamente probable, y que (ii) puede afectar al resultado del ejercicio.

Instrumento Financiero designado como instrumento de cobertura

Operaciones Forward de Compra Non Delivery

Entre noviembre y diciembre de 2020 se realizaron operaciones forward de compra – Non Delivery para cubrir los gastos en dólares presupuestados para el año el 2021 lo anterior teniendo en cuenta las altas volatilidades presentadas en el mercado cambiario colombiano y que el presupuesto de gastos para el 2021 es de \$3,620.

El valor razonable a corte 30 de junio de 2021 es:

| Operación | Fecha de contrato | Fecha vencimiento | Contraparte | Nominal usd | Tasa de cambio pactada | Valoración 30-Jun-21 |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------------|-------------|------------------------|----------------------|
| 3980263 | 01-dic-20 | 15-jul-21 | Banco de Bogota S.A. | 52,600 | 3,600.96 | 7,916 |
| 3980293 | 01-dic-20 | 17-ago-21 | Banco de Bogota S.A. | 53,950 | 3,608.08 | 8,080 |
| 202462 | 30-dic-20 | 15-sep-21 | Banco de Occidente S.A. | 52,600 | 3,497.12 | 13,985 |
| 202463 | 30-dic-20 | 19-oct-21 | Banco de Occidente S.A. | 52,600 | 3,505.00 | 13,976 |
| 202464 | 30-dic-20 | 16-nov-21 | Banco de Occidente S.A. | 52,600 | 3,511.82 | 13,982 |
| 202465 | 30-dic-20 | 15-dic-21 | Banco de Occidente S.A. | 52,600 | 3,518.78 | 13,990 |
| Total | | | | | | \$ 71,929 |

El valor razonable a corte 31 de diciembre de 2020 es:

| Operación | Fecha de contrato | Fecha vencimiento | Contraparte | Nominal usd | Tasa de cambio pactada | Valoración 31-dic-20 |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------------|-------------|------------------------|----------------------|
| 3977555 | 30-nov-20 | 19-ene-21 | Banco de Bogota S.A. | 52,600 | 3,598.05 | \$ (8,681) |
| 3977598 | 30-nov-20 | 16-feb-21 | Banco de Bogota S.A. | 66,100 | 3,602.96 | (11,071) |
| 3977611 | 30-nov-20 | 15-mar-21 | Banco de Bogota S.A. | 52,600 | 3,608.08 | (8,869) |
| 3977864 | 30-nov-20 | 15-abr-21 | Banco de Bogota S.A. | 52,600 | 3,613.90 | (8,893) |
| 3980245 | 01-dic-20 | 18-may-21 | Banco de Bogota S.A. | 52,600 | 3,588.72 | (7,239) |
| 3980260 | 01-dic-20 | 15-jun-21 | Banco de Bogota S.A. | 52,600 | 3,594.58 | (7,260) |
| 3980263 | 01-dic-20 | 15-jul-21 | Banco de Bogota S.A. | 52,600 | 3,600.96 | (7,242) |
| 3980293 | 01-dic-20 | 17-ago-21 | Banco de Bogota S.A. | 53,950 | 3,608.08 | (7,343) |
| 202462 | 30-dic-20 | 15-sep-21 | Banco de Occidente S.A. | 52,600 | 3,497.12 | (996) |
| 202463 | 30-dic-20 | 19-oct-21 | Banco de Occidente S.A. | 52,600 | 3,505.00 | (1,005) |
| 202464 | 30-dic-20 | 16-nov-21 | Banco de Occidente S.A. | 52,600 | 3,511.82 | (1,073) |
| 202465 | 30-dic-20 | 15-dic-21 | Banco de Occidente S.A. | 52,600 | 3,518.78 | (1,139) |
| Total | | | | | | \$ (70,811) |

Para los egresos de la entidad atados al dólar americano, la Bolsa tomó posición de cobertura a través del derivado Forward NDF con el objetivo de mitigar la volatilidad de la TRM, es así como a corte de 30 de junio de 2021 se registró una posición activa de \$71,929; frente al cierre del mes de diciembre de 2020 se registró una posición pasiva de \$70,811.

Partida cubierta:

Para el año 2021, la Bolsa cuenta con obligaciones y/o gastos en dólares, producto de los servicios recibidos para efectos de operación de la entidad, entre otros, a través de operaciones de derivados, particularmente mediante el mecanismo de Forward de compra NDF, se han adoptado estrategias de cobertura con el objetivo de contrarrestar la incertidumbre a la cual se encuentra expuesta la Bolsa en el mercado cambiario.

Naturaleza de los riesgos cubiertos

La Bolsa en desarrollo de sus actividades, utilizó mecanismos de cobertura con el fin de protegerse del Riesgo de Mercado por variaciones en las tasas de referencia sobre las cuales se calculan los flujos de efectivo. Esta exposición sobre las variaciones en el valor de la tasa de cambio está dada en parte por el comportamiento de algunas variables macroeconómicas como el comportamiento de la inflación, la balanza comercial, la balanza cambiaria y devaluación. El período de cobertura de las relaciones individuales suele ser de 12 meses.

Las siguientes tablas detallan los periodos en los cuales ocurrieron los flujos de efectivo y los periodos en los que se afecta el resultado del periodo de las partidas cubiertas:

| Operación | Nominal USD | Período 1 | Período 2 |
|-----------|-------------|-----------|-----------|
| 3980263 | 52,600 | jul-21 | jul-21 |
| 3980293 | 53,950 | ago-21 | ago-21 |
| 202462 | 52,600 | sep-21 | sep-21 |
| 202463 | 52,600 | oct-21 | oct-21 |
| 202464 | 52,600 | nov-21 | nov-21 |
| 202465 | 52,600 | dic-21 | dic-21 |

| | |
|------------------|--|
| Período 1 | En el que se espera que ocurran los flujos |
| Período 2 | En el que se espera que afecte el resultado |

Importe reconocido en otro resultado integral y en el resultado del periodo

El Departamento de Riesgo estructuró un indicador de eficacia como medida de sensibilidad, entendido como la razón entre la variación absoluta del valor razonable del instrumento financiero derivado, atribuible exclusivamente al riesgo por tipo de cambio que está siendo cubierto y la variación absoluta del valor razonable de la posición primaria cubierta, por la cual se reconoció gasto en el 2020 por valor de \$(15,193), ingreso en el 2021 por valor de \$25,385 y en otro resultado integral \$61,737.

La Bolsa contabiliza en los otros resultados integral el menor valor entre la variación absoluta del valor razonable del instrumento financiero derivado y la variación absoluta del valor razonable de la posición primaria cubierta. Este importe es considerado eficaz.

Así mismo, la entidad contabiliza en el Estado de Resultados la parte ineficaz de la relación de cobertura entendida como la diferencia entre la variación

absoluta de valor razonable del instrumento financiero derivado y la variación absoluta del valor razonable de la posición primaria cubierta, cuando esta última es la menor.

| Fecha de Valoración | | 30-jun-21 | | | | | | | | | |
|---------------------|-----------|-----------|-------------|-------------------------|---------|---------------------------------|------------------|------------|---------------------------------|----------------------------|--------------------------|
| Cierre | Vence | Días | Días al vto | Banco | Nominal | Tasa de cambio pactada en pesos | Valor razonable | Ind efect. | Valor registrado resultado 2020 | Valor registrado resultado | Valor a registrar al ORI |
| 01-dic-20 | 15-jul-21 | 226 | 15 | Banco de Bogota S.A. | 52,600 | 3,600.96 | 7,916 | 81.70% | (6,499) | 7,948 | 6,467 |
| 01-dic-20 | 17-ago-21 | 259 | 48 | Banco de Bogota S.A. | 53,950 | 3,608.08 | 8,080 | 82.94% | (6,502) | 7,880 | 6,701 |
| 30-dic-20 | 15-sep-21 | 259 | 77 | Banco de Occidente S.A. | 52,600 | 3,497.12 | 13,985 | 83.58% | (679) | 2,975 | 11,689 |
| 30-dic-20 | 19-oct-21 | 293 | 111 | Banco de Occidente S.A. | 52,600 | 3,505.00 | 13,976 | 85.44% | (570) | 2,606 | 11,941 |
| 30-dic-20 | 16-nov-21 | 321 | 139 | Banco de Occidente S.A. | 52,600 | 3,511.82 | 13,982 | 88.79% | (506) | 2,073 | 12,415 |
| 30-dic-20 | 15-dic-21 | 350 | 168 | Banco de Occidente S.A. | 52,600 | 3,518.78 | 13,990 | 89.52% | (437) | 1,903 | 12,524 |
| Total | | | | | | | \$ 71,929 | | \$ (15,193) | 25,385 | 61,737 |

| Fecha de Valoración | | 31-dic-20 | | | | | | | | | |
|---------------------|-----------|-----------|-------------|-------------------------|---------|---------------------------------|--------------------|------------|----------------------------|--------------------------|--|
| Cierre | Vence | Días | Días al vto | Banco | Nominal | Tasa de cambio pactada en pesos | Valor razonable | Ind efect. | Valor registrado resultado | Valor a registrar al ORI | |
| 30-nov-20 | 19-ene-21 | 50 | 19 | Banco de Bogota S.A. | 52,600 | 3,598.05 | \$ (8,681) | 95.64% | (379) | (8,302) | |
| 30-nov-20 | 16-feb-21 | 78 | 47 | Banco de Bogota S.A. | 66,100 | 3,602.96 | (11,071) | 94.39% | (621) | (10,450) | |
| 30-nov-20 | 15-mar-21 | 105 | 74 | Banco de Bogota S.A. | 52,600 | 3,608.08 | (8,869) | 93.92% | (539) | (8,330) | |
| 30-nov-20 | 15-abr-21 | 136 | 105 | Banco de Bogota S.A. | 52,600 | 3,613.90 | (8,893) | 93.87% | (545) | (8,348) | |
| 01-dic-20 | 18-may-21 | 168 | 138 | Banco de Bogota S.A. | 52,600 | 3,588.72 | (7,239) | 8.02% | (6,658) | (581) | |
| 01-dic-20 | 15-jun-21 | 196 | 166 | Banco de Bogota S.A. | 52,600 | 3,594.58 | (7,260) | 9.08% | (6,601) | (659) | |
| 01-dic-20 | 15-jul-21 | 226 | 196 | Banco de Bogota S.A. | 52,600 | 3,600.96 | (7,242) | 10.26% | (6,499) | (743) | |
| 01-dic-20 | 17-ago-21 | 259 | 229 | Banco de Bogota S.A. | 53,950 | 3,608.08 | (7,343) | 11.46% | (6,502) | (841) | |
| 30-dic-20 | 15-sep-21 | 259 | 258 | Banco de Occidente S.A. | 52,600 | 3,497.12 | (996) | 31.86% | (679) | (317) | |
| 30-dic-20 | 19-oct-21 | 293 | 292 | Banco de Occidente S.A. | 52,600 | 3,505.00 | (1,005) | 43.24% | (570) | (435) | |
| 30-dic-20 | 16-nov-21 | 321 | 320 | Banco de Occidente S.A. | 52,600 | 3,511.82 | (1,073) | 52.87% | (506) | (567) | |
| 30-dic-20 | 15-dic-21 | 350 | 349 | Banco de Occidente S.A. | 52,600 | 3,518.78 | (1,139) | 61.65% | (437) | (702) | |
| Total | | | | | | | \$ (70,811) | | (30,536) | (40,275) | |

Posiciones liquidadas:

Vencimientos 2021:

| Operación | Fecha de contrato | Fecha Vencimiento | Banco | Nominal USD | Tasa pactada | TRM Vencimiento | Diferencial | Retención | Liquidación |
|--------------|-------------------|-------------------|----------------------|-------------|--------------|-----------------|-------------------|--------------|----------------|
| 3977555 | 30-nov-20 | 19-ene-21 | Banco de Bogota S.A. | 52,600 | 3,598.05 | 3,482.03 | \$ (6,103) | 0 | (6,103) |
| 3977598 | 30-nov-20 | 16-feb-21 | Banco de Bogota S.A. | 66,100 | 3,602.96 | 3,518.19 | (5,603) | 0 | (5,603) |
| 3977611 | 30-nov-20 | 15-mar-21 | Banco de Bogota S.A. | 52,600 | 3,608.08 | 3,575.63 | (1,707) | 0 | (1,707) |
| 3977864 | 30-nov-20 | 15-abr-21 | Banco de Bogota S.A. | 52,600 | 3,613.90 | 3,620.40 | 342 | (9) | 333 |
| 3980245 | 01-dic-20 | 18-may-21 | Banco de Bogota S.A. | 52,600 | 3,588.72 | 3,655.74 | 3,525 | (88) | 3,437 |
| 3980260 | 01-dic-20 | 15-jun-21 | Banco de Bogota S.A. | 52,600 | 3,594.58 | 3,693.35 | 5,195 | (130) | 5,065 |
| Total | | | | | | | \$ (4,351) | (227) | (4,578) |

Vencimientos 2020:

| Operación | Fecha de contrato | Fecha Vencimiento | Banco | Nominal USD | Tasa pactada | TRM Vencimiento | Diferencial | Retención | Liquidación |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------------|-------------|--------------|-----------------|--------------------|----------------|-----------------|
| 3631028 | 03-ene-20 | 22-ene-20 | Banco de Bogotá S.A. | 45,000 | 3,260.34 | 3,337.77 | \$ 3,484 | (87) | 3,397 |
| 3631033 | 03-ene-20 | 19-feb-20 | Banco de Bogotá S.A. | 45,000 | 3,265.18 | 3,400.98 | 6,111 | (153) | 5,958 |
| 3631041 | 03-ene-20 | 19-mar-20 | Banco de Bogotá S.A. | 45,000 | 3,271.46 | 4,153.91 | 39,710 | (993) | 38,717 |
| 177112 | 08-ene-20 | 16-abr-20 | Banco de Occidente S.A. | 45,000 | 3,279.30 | 3,942.92 | 29,863 | (747) | 29,116 |
| 178578 | 30-ene-20 | 28-abr-20 | Banco de Occidente S.A. | 156,566 | 3,430.34 | 4,046.04 | (96,398) | 0 | (96,398) |
| 3741595 | 08-abr-20 | 19-may-20 | Banco de Bogotá S.A. | 45,000 | 3,897.05 | 3,824.30 | (3,274) | 0 | (3,274) |
| 178225 | 24-ene-20 | 27-may-20 | Banco de Occidente S.A. | 156,566 | 3,396.25 | 3,743.79 | (54,413) | 0 | (54,413) |
| 183799 | 08-abr-20 | 18-jun-20 | Banco de Occidente S.A. | 45,000 | 3,911.79 | 3,760.22 | (6,821) | 0 | (6,821) |
| 178151 | 23-ene-20 | 25-jun-20 | Banco de Occidente S.A. | 156,566 | 3,391.63 | 3,735.93 | (53,906) | 0 | (53,906) |
| 3742687 | 13-abr-20 | 16-jul-20 | Banco de Bogotá S.A. | 53,000 | 3,901.52 | 3,627.86 | (14,504) | 0 | (14,504) |
| 178044 | 22-ene-20 | 28-jul-20 | Banco de Occidente S.A. | 169,384 | 3,371.43 | 3,718.69 | (58,820) | 0 | (58,820) |
| 3743986 | 14-abr-20 | 19-ago-20 | Banco de Bogotá S.A. | 100,000 | 3,890.55 | 3,766.73 | (12,382) | 0 | (12,382) |
| 178045 | 22-ene-20 | 27-ago-20 | Banco de Occidente S.A. | 169,384 | 3,378.41 | 3,820.17 | (74,827) | 0 | (74,827) |
| 185033 | 30-abr-20 | 17-sep-20 | Banco de Occidente S.A. | 20,000 | 3,978.31 | 3,714.65 | (5,273) | 0 | (5,273) |
| 183450 | 03-abr-20 | 28-sep-20 | Banco de Occidente S.A. | 156,566 | 4,056.83 | 3,859.90 | 30,833 | (771) | 30,062 |
| 185034 | 30-abr-20 | 15-oct-20 | Banco de Occidente S.A. | 20,000 | 3,987.64 | 3,854.47 | (2,663) | 0 | (2,663) |
| 183451 | 03-abr-20 | 28-oct-20 | Banco de Occidente S.A. | 156,566 | 4,064.09 | 3,841.46 | 34,856 | (871) | 33,985 |
| 186985 | 28-may-20 | 19-nov-20 | Banco de Occidente S.A. | 15,000 | 3,753.30 | 3,647.10 | (1,593) | 0 | (1,593) |
| 187335 | 02-jun-20 | 19-nov-20 | Banco de Occidente S.A. | 17,000 | 3,691.47 | 3,647.10 | (754) | 0 | (754) |
| 183452 | 03-abr-20 | 25-nov-20 | Banco de Occidente S.A. | 156,566 | 4,070.88 | 3,620.39 | 70,531 | (1,763) | 68,768 |
| 183453 | 03-abr-20 | 28-dic-20 | Banco de Occidente S.A. | 156,566 | 4,078.90 | 3,495.39 | 91,358 | (2,284) | 89,074 |
| Total | | | | | | | \$ (78,882) | (7,669) | (86,551) |

NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTROS, NETO

Los saldos de cuentas por cobrar son los siguientes:

| Cuentas por cobrar | 30-jun-21 | 31-dic-20 |
|--|---------------------|---------------------|
| Deudores | \$ 831,192 | \$ 2,413,868 |
| OTROS | 831,192 | 2,413,868 |
| Otros diferentes a sociedades comisionistas | 242,292 | 271,376 |
| Otros deudores o clientes | 588,900 | 2,142,492 |
| Comisionistas de bolsa de valores y agropecuarias | \$ 8,406,370 | \$ 6,370,771 |
| Servicios de bolsa por liquidar | 8,395,125 | 6,361,024 |
| Otros conceptos | 11,245 | 9,747 |
| Depósitos | \$ 14,089 | \$ 22,600 |
| En garantías | 14,089 | 22,600 |
| Anticipos a Contratistas y Proveedores | \$ 23,795 | \$ 0 |
| Proveedores | 23,795 | 0 |
| Anticipos a empleados | \$ 2,134 | \$ 180 |
| Diversas | \$ 60,604 | \$ 56,817 |
| Recíprocas cuentas fiduciarias | 60,604 | 56,817 |
| Deterioro (provisiones) otras cuentas por cobrar | \$ (228,570) | \$ (228,570) |
| Total cuentas por cobrar | \$ 9,109,614 | 8,635,666 |

La cartera neta de la Bolsa al 30 de junio de 2021 asciende a \$9,109,614 con un aumento de \$ 473,948, es decir 5.49 puntos porcentuales frente al cierre del año 2020.

Las cuentas por cobrar de servicios de bolsa que presentan un importante aumento durante el primer semestre son: servicio de registro de facturas y servicio de compensación y liquidación. Respecto a otros deudores o clientes, corresponde al comportamiento de los ingresos percibidos por administración de convenios con el MADR y al servicio en mercado de gas.

La Bolsa presenta la siguiente medición de sus cuentas por cobrar, al cierre del 30 de junio de 2021, así:

- Cuentas por cobrar comerciales y activos por contratos (generadas por NIIF 15): a su precio de transacción (nominal).
- Otras cuentas por cobrar: la entidad las mantiene por su precio de transacción.

Según la edad de las cuentas por cobrar se observa lo siguiente:

| 30-jun-21 | Total | Sin Vencer | de 1 a 30 días | de 31 a 90 días | Mas de 180 días |
|------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| Cartera | \$ 9,338,184 | 9,098,579 | 11,035 | 0 | 228,570 |
| Deterioro | (228,570) | 0 | 0 | 0 | (228,570) |
| Neto | \$ 9,109,614 | \$ 9,098,579 | \$ 11,035 | \$ 0 | \$ 0 |

| 31-dic-20 | Total | Sin Vencer | de 1 a 30 días | de 31 a 90 días | Mas de 180 días |
|------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| Cartera | \$ 8,864,236 | 8,003,459 | 632,207 | 0 | 228,570 |
| Deterioro | (228,570) | 0 | 0 | 0 | (228,570) |
| Neto | \$ 8,635,666 | \$ 8,003,459 | \$ 632,207 | \$ 0 | \$ 0 |

La Bolsa efectúa el análisis de deterioro bajo el modelo simplificado teniendo en cuenta que el nivel de incumplimiento de la cartera es muy bajo. Este análisis de históricos se realiza trimestralmente.

La Bolsa analiza las pérdidas crediticias esperadas de sus instrumentos financieros de forma que reflejen:

- un importe de probabilidad ponderada no sesgado que se determina mediante la evaluación de un rango de resultados posibles;
- el valor del dinero en el tiempo; y
- la información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en la fecha de presentación sobre sucesos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras

De acuerdo con lo establecido en política contable, los siguientes fueron los datos que se utilizaron para la determinación de la pérdida crediticia esperada al 30 de junio de 2021:

| Exposición al incumplimiento | Probabilidad de incumplimiento | Valor del incumplimiento | Pérdida dado el incumplimiento | Activo deteriorado |
|------------------------------|--------------------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------|
| \$ 228,570 | 100% | \$ 228,570 | \$ 228,570 | Si |

Concentración del riesgo crediticio

El siguiente cuadro proporciona información sobre la exposición al riesgo de crédito y pérdidas crediticias esperadas para cuentas por cobrar comerciales al 30 de junio de 2021:

| | Tasa de pérdida promedio ponderada | Monto bruto en libros | Pérdida por deterior | Activo deteriorado |
|-----------------|------------------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|
| Sin vencer | 0.00% | \$ 9,098,579 | 0 | No |
| 1-30 días | 0.00% | 11,035 | 0 | No |
| 31 -90 días | 0.00% | 0 | 0 | No |
| Mas de 180 días | 100.00% | 228,570 | 228,570 | Si |
| | | \$ 9,338,184 | \$ 228,570 | |

Deterioro de cuentas por cobrar

El 86.85% de la cartera deteriorada con mora mayor a 180 días, corresponde a una Sociedad Comisionista en proceso de Liquidación principalmente en registro de facturas las cuales se encuentran vencidas desde los meses de febrero y marzo de 2015.

El proceso judicial que adelanta la Bolsa para recuperar esta cartera presenta las siguientes novedades para el primer semestre del año 2021. El 6 de mayo de 2021, el Juzgado 50 Civil del Circuito de Bogotá, emite auto en donde dispone: avocar conocimiento del proceso de la referencia, requerir a la parte demandante para que, en el término de 30 días contados a partir de la notificación, cumpla con la carga que le asiste y realice las gestiones pertinentes, so pena de declarar el desistimiento tácito de la demanda y dar por terminado el proceso. Finalmente, requiere a la parte demandante para que informe su correo y los de la contraparte. El 19 de mayo de 2021, la BMC presenta respuesta al auto de fecha 6 de mayo de 2021. El 27 de mayo de 2021, el despacho emite un auto a través del cual tiene en cuenta lo enviado por la parte actora, esto es

las direcciones de correo electrónico de las partes y apoderado, así mismo la requiere en los términos del artículo 346 del C.P.C. El 1 de junio de 2021, la BMC remite respuesta al auto del 27 de mayo, donde solicita se expida copia digital de la totalidad del expediente para poder cumplir con las cargas establecidas por el despacho de dar impulso al proceso. El 2 de junio, el Juzgado contesta vía correo electrónico que no cuenta con el expediente digitalizado, sin embargo, las actuaciones generadas desde que les fue entregado el mismo, se encuentran en el microsítio web del despacho. El 4 de junio de 2021, la BMC da respuesta a los autos de trámite del 6 y 27 de mayo de 2021.

La Bolsa reconoce un deterioro por valor de \$30,063 en virtud de la ejecución del contrato de prestación de servicios No 002 de 2019, con el Consorcio Fondo Colombia en Paz, cuyo objeto fue prestar servicios para apoyar a la Agencia de Renovación del Territorio ART y a la Agencia para la Reincorporación y Normalización - ARN en la implementación del proyecto de estabilización social y productiva en las zonas priorizadas por el Gobierno Nacional, por medio de la comercialización de producto deshidratado de batata y ahuyama.

El análisis del mencionado deterioro por \$30,063 se basa en las dificultades previstas para la venta y entrega del producto a los posibles compradores.

Al 30 de junio de 2021, la cuenta por cobrar asciende a \$43.744.

NOTA 9. ACTIVOS MATERIALES

Los saldos de los activos materiales al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020 son los siguientes:

| | 30-jun-21 | 31-dic-20 |
|--------------------------------|----------------------|-------------------|
| Terrenos | \$ 1,519,796 | 1,519,796 |
| Edificios | 15,711,205 | 15,711,205 |
| Equipo de oficina | 822,606 | 822,606 |
| Equipo informático | 2,068,512 | 2,084,259 |
| Equipo de redes y comunicación | 72,976 | 72,976 |
| Otros | 284,738 | 284,743 |
| Total Bruto | \$ 20,479,833 | 20,495,585 |

| Depreciación | 30-jun-21 | 31-dic-20 |
|--------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Edificios | (1,297,354) | (1,202,737) |
| Equipo de oficina | (724,449) | (717,120) |
| Equipo informático | (1,587,861) | (1,438,890) |
| Equipo de redes y comunicación | (61,297) | (56,202) |
| Otros | (236,737) | (229,343) |
| Total Depreciación | \$ (3,907,698) | (3,644,292) |
| Total Neto Propiedad y Equipo | \$ 16,572,135 | 16,851,293 |

| | 30-jun-21 | 31-dic-20 |
|---|---------------------|------------------|
| Propiedad y Equipo por Derechos de Uso | | |
| Derecho de uso arrendamientos | 754,831 | 1,075,451 |
| Total bruto Propiedad y Equipo por Derechos de Uso | \$ 754,831 | 1,075,451 |
| Depreciación derecho de uso arrendamientos | | |
| Depreciación derecho de uso arrendamientos | (374,023) | (583,110) |
| Total depreciación derecho en uso arrendamientos | \$ (374,023) | (583,110) |
| Total Neto Propiedad y Equipo por Derechos de Uso | \$ 380,808 | 492,341 |

| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| Propiedad y Equipo construcciones en curso | | |
| Costos directos preliminares | 92,820 | 0 |
| Total Propiedad y Equipo construcciones en curso | \$ 92,820 | 0 |
| Total Neto Activos Materiales | \$ 17,045,763 | \$ 17,343,634 |

El método de depreciación utilizado por la Bolsa es el de línea recta. Sobre los activos materiales no existe restricción a la titularidad.

El estado del activo por derecho en uso es el siguiente:

| Tipo de arriendo | Registro Inicial (Activo) | Depreciación Ene a Dic 2019 | Depreciación Ene a Dic 2020 | Depreciación Ene a Jun 2021 | Ajuste IPC Activo | Ajuste Tasas Activo | Otros Ajustes | Cancelación contratos y ajustes | Saldo 30-jun-21 |
|---|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------|--|------------------------|
| Oficinas - CAO | 211,458 | (74,632) | (70,274) | (37,972) | 765 | 1,506 | 11,101 | (3,889) | 38,063 |
| Espacios y Parquaderos Teleport | 80,444 | (14,533) | (13,511) | (1,469) | 195,528 | 164 | 0 | (13,263) | 233,360 |
| Renting Vehículo | 279,541 | (38,825) | (96,969) | (50,300) | 9,288 | 4,052 | 2,598 | 0 | 109,385 |
| Alquiler oficinas seguimiento | 361,255 | (60,209) | (171,822) | 0 | 0 | 547 | 0 | (129,772) | 0 |
| Alquiler oficinas cámara disciplinaria | 101,546 | (12,694) | (29,642) | 0 | 0 | 202 | 0 | (59,412) | - |
| Propiedad y Equipo por Derechos de Uso | 1,034,244 | (200,893) | (382,218) | (89,741) | 205,581 | 6,471 | 13,699 | (206,336) | 380,808 |

La Bolsa ha mantenido las medidas necesarias para la conservación y protección de la propiedad, planta y equipo.

De acuerdo con el análisis realizado a los activos materiales y derechos de uso por arrendamiento que posee la Bolsa al 30 de junio de 2021, se registró un ajuste por valor de \$13,699 correspondiente a la revisión en las tasas de interés y al

incremento anual en el canon de arrendamiento. Por otra parte, y después de realizar un estudio al contrato suscrito con Red Brands el cual corresponde al arrendamiento de las oficinas del área de seguimiento se determinó que las nuevas condiciones no enmarcaban para ser tratados bajo NIIF 16 por lo tanto se realizó el retiro y generó un ajuste por valor de \$39,829

La Bolsa con el fin de apoyar la gestión empresarial, se encuentra realizando un proyecto de infraestructura del cual ha reconocido como construcciones en curso un valor de \$92,820 correspondiente a la asesoría arquitectónica por valor de \$46,410 y asesoría en infraestructura tecnológica por el mismo valor.

NOTA 10. OTROS ACTIVOS

- Corrientes**

Los otros activos corrientes al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

| | 30-jun-21 | 31-dic-20 |
|--|---------------------|----------------|
| Otros Activos Corrientes | | |
| Activos Intangibles | \$ 20,732 | 23,562 |
| Derechos en fideicomisos de administración (i) | 20,732 | 23,562 |
| Gastos pagados por anticipado | \$ 1,278,425 | 430,265 |
| Seguros y fianzas (ii) | 867,320 | 268,068 |
| Otros | 411,105 | 162,197 |
| Honorarios (iii) | 187,111 | 68,520 |
| Afiliaciones (iv) | 71,467 | 24,849 |
| Plataformas (v) | 105,199 | 53,671 |
| Contribuciones (vi) | 29,400 | 0 |
| Servicios de información | 0 | 7,967 |
| Mantenimiento y soporte (vii) | 3,037 | 6,680 |
| Medicina prepagada | 0 | 510 |
| Publicaciones y suscripciones (viii) | 8,213 | 0 |
| Arrendamientos (ix) | 6,678 | 0 |
| Total Otros Activos Corrientes | \$ 1,299,157 | 453,827 |

(i) Este rubro corresponde principalmente a los derechos en patrimonios autónomos constituidos por el Mercado de Gas.

(ii) Los seguros y fianzas al 30 de junio de 2021 corresponden a la póliza global para instituciones financieras por valor de \$400,000, póliza de responsabilidad civil para directores y administradores por valor de \$357,133, póliza de responsabilidad profesional perdida de datos por valor de \$46,400, póliza de cumplimiento por valor de \$28,979, póliza de vida por valor de \$29,536 y póliza todo riesgo por valor de \$5,272. La variación presentada corresponde al aumento de las primas en las renovaciones de las pólizas.

(iii) Los otros gastos pagados por anticipado – Honorarios corresponden al proceso de certificación para las Sociedades Comisionistas por el organismo de Autorregulación de mercado de valores (AMV).

(iv) El rubro de afiliaciones comprende membresía con North American Energy Standards Board por valor de \$19,235, afiliación a la Asociación Nacional de Empresarios de Colombia por valor de \$16,165, membresía con International Gas Unión IGU por valor de \$13,056, afiliación a la asociación colombiana de empresas de tecnología e innovación financiera por valor de \$8,000, afiliación con la Cámara de Comercio por valor de \$6,747, membresía adquirida con el Comité Colombiano del WEC por valor de \$6,665 y cuota de sostenimiento a la asociación colombiana de productores y proveedores de caña de azúcar – Procaña por valor de \$1,599.

(v) El rubro de plataformas comprende a la adquisición de la solución Oracle PBCS por valor de \$87,997, la plataforma para el escáner de vulnerabilidades por valor de \$11,580, suscripción a la plataforma por valor de \$3,341 y plataforma de adobe por valor de \$2,281.

(vi) En el rubro de contribuciones se encuentra la contribución a la Bolsa de Valores de Colombia (BVC).

(vii) El rubro de mantenimiento y soporte corresponde al mantenimiento del aplicativo Kawak.

(viii) El rubro de publicaciones y suscripciones comprende principalmente al gasto pagado por anticipado de la suscripción Financial times. La variación presentada respecto al año 2020, se debe a que no se presentó este servicio.

(ix) El rubro de arrendamientos corresponde al gasto pagado por anticipado de la oficina de seguimiento. La variación presentada respecto al año 2020, se debe a que no se presentó este servicio.

No se presentaron indicios de deterioro para esta clase de activos.

- **No corrientes**

Los otros activos no corrientes al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

| | 30-jun-21 | 31-dic-20 |
|---|---------------------|------------------|
| Otros Activos No Corrientes | | |
| Activos intangibles | \$ 4,447,372 | 3,955,957 |
| Activos intangibles - Licencias de software (i) | 134,191 | 3,529,614 |
| Activos intangibles - Desarrollos (ii) | 3,275,311 | 0 |
| Desarrollo temporales (iii) | 408,049 | 59,896 |
| Desarrollo gastos de personal (iv) | 629,821 | 366,447 |
| Gastos pagados por anticipado | \$ 530,153 | 234,453 |
| Seguros | 0 | 2,680 |
| Seguros y fianzas | 0 | 2,680 |
| Otros | 530,153 | 231,773 |
| Honorarios (v) | 530,153 | 228,400 |
| Afiliaciones | 0 | 3,373 |
| Total Otros Activos No Corrientes | \$ 4,977,525 | 4,190,410 |

(i) El rubro de licencias corresponde principalmente a las licencias de software adquiridas para el funcionamiento de la plataforma tecnológica de la Bolsa. La amortización de estos activos se realiza por el método de línea recta. La diferencia presentada respecto al año 2020 corresponde a la separación de los rubros contables de las licencias y los desarrollos de la Bolsa.

(ii) El rubro de desarrollos obedece principalmente al proyecto de Refactoring por valor de \$868,800, el desarrollo para la plataforma de gas 2.0 por valor de \$766,816, BPM por valor de \$506,155, el proyecto de BackOffice por valor de \$427.643, desarrollo proyecto de planeación por valor de \$264,978, desarrollos para mejora de procesos por valor de \$247,572, desarrollo para plataforma de MCP por valor de \$111.934, proyecto Bróker por valor de \$52,360 y desarrollos para el funcionamiento de la plataforma tecnológica por valor de \$29,053. La diferencia presentada respecto al año 2020 corresponde a la separación de rubros contables de las licencias y los desarrollos de la Bolsa.

(iii) El rubro de desarrollo - temporales corresponde a la capitalización en los proyectos de Refactoring por valor de \$393,484 y el proyecto de Gas 2.0 por valor de \$14,565.

(iv) El rubro de desarrollo de gastos de personal corresponde a la capitalización de los proyectos de Gas 2.0 por valor de \$304,503, el proyecto de Refactoring por valor de \$182,213 y el proyecto de Bróker por \$143,105.

v) Los otros gastos pagados por anticipado por concepto de honorarios corresponden al proceso de certificación para las Sociedades Comisionistas por el organismo de Autorregulación de mercado de valores (AMV), el cual tiene una vigencia hasta mayo de 2025.

Al 30 de junio de 2021, no se presentaron indicios de deterioro para esta clase de activos. La Bolsa, utiliza el método de amortización por línea recta, el cual no ha tenido cambios en la evaluación de las vidas útiles.

NOTA 11. PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

Los saldos al 30 de junio de 2021 y 31 diciembre de 2020 son las siguientes:

| | 30-jun-21 | 31-dic-20 |
|---|-------------------|----------------|
| Instrumentos financieros a costo amortizado | | |
| Pasivos por arrendamientos | 145,930 | 213,622 |
| Total Instrumentos financieros a costo amortizado corriente | \$ 145,930 | 213,622 |
| Instrumentos financieros a costo amortizado | | |
| Pasivos por arrendamientos | 248,488 | 300,858 |
| Total Instrumentos financieros a costo amortizado no corriente | \$ 248,488 | 300,858 |
| Total Instrumentos financieros a costo amortizado | \$ 394,418 | 514,480 |

El pasivo por arrendamiento financiero al 30 de junio de 2021 posee un saldo de \$394,418 comprendido especialmente por \$239,409 del Edificio Teleport, \$115,848 del renting del vehículo de presidencia y \$39,161 del arrendamiento de las oficinas del centro alterno de operaciones.

A continuación, se detalla el movimiento de los pasivos por arrendamientos:

| Tipo de arriendo | Registro Inicial pasivo | Amortización Ene 19 a Jun 21 | Ajuste IPC, Tasas y Otros ajustes Pasivo | Saldo 30-jun-21 | Intereses reconocidos al 31-dic-19 | Intereses reconocidos al 31-dic-20 | Intereses reconocidos al 30-jun-21 | Total intereses |
|--|-------------------------|------------------------------|--|-----------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-----------------|
| Oficinas - CAO | \$ 213,393 | (184,072) | 9,841 | 39,161 | 13,295 | 7,675 | 1,360 | 22,329 |
| Parqueaderos Teleport | 28,896 | (22,504) | (6,391) | 0 | 1,851 | 519 | 0 | 2,370 |
| Parqueaderos Teleport - nuevo | 9,781 | (2,292) | (7,490) | 0 | 0 | 403 | 0 | 403 |
| Espacio Teleport | 53,679 | (6) | 5,168 | 58,841 | 5,186 | 5,685 | 2,842 | 13,714 |
| Espacio Teleport - nuevo | 180,579 | (12) | - | 180,568 | 0 | 17,446 | 8,723 | 26,169 |
| Renting Vehículo | 279,541 | (179,631) | 15,938 | 115,848 | 7,833 | 14,663 | 3,318 | 25,815 |
| Alquiler oficinas seguimiento | 361,255 | (223,428) | (137,828) | 0 | 7,803 | 12,770 | 0 | 20,572 |
| Alquiler oficinas camara disciplinaria | 101,545 | (40,209) | (61,335) | 0 | 1,693 | 3,098 | 0 | 4,791 |
| Total | \$ 1,228,669 | (652,154) | (182,097) | 394,418 | 37,661 | 62,259 | 16,243 | 116,163 |

De acuerdo con el análisis realizado a los pasivos por arrendamiento que posee la Bolsa al 30 de junio de 2021, se registró un ajuste por valor de \$18,037 correspondiente a la revisión en las tasas de interés y al incremento anual en el canon de arrendamiento. Por otra parte, y después de realizar un estudio al contrato suscrito con Red Brands el cual corresponde al arrendamiento de las oficinas del área de seguimiento se determinó que las nuevas condiciones no enmarcaban para ser tratados bajo NIIF 16 por lo tanto se realizó el retiro y generó un ajuste por valor de \$48,432.

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el total de cuentas por pagar corrientes es la siguiente:

| Cuentas por pagar | 30-jun-21 | 31-dic-20 |
|--|---------------------|---------------------|
| Comisiones y honorarios (i) | 513,468 | 814,095 |
| Costos y gastos por pagar | 749,684 | 1,569,792 |
| Servicios (ii) | 169,438 | 1,227,029 |
| Mantenimiento y reparaciones | 55,111 | 32,996 |
| Gastos de viaje | 597 | 0 |
| Otros (iii) | 524,538 | 309,767 |
| Dividendos y excedentes | 594,975 | 443,559 |
| Retenciones y aportes laborales | 478,668 | 735,947 |
| Aportes por pension | 656 | 2,101 |
| Retención y aportes de nomina | 525 | 1,515 |
| Retenciones en la fuente | 477,091 | 731,935 |
| Otros | 396 | 396 |
| Acreeedores varios | 85,935 | 476,252 |
| Total cuentas por pagar | \$ 2,422,730 | \$ 4,039,645 |

(i) La variación de \$ 300,627 en la cuenta por pagar de comisiones y honorarios corresponde inicialmente por los gastos estimados en el mes de diciembre del 2020. El principal concepto es la comisión de éxito por el proyecto de Innovación y Desarrollo aprobado por Minciencias para el año 2020 por valor de \$ 332,525.

(ii) El detalle del saldo es el siguiente:

| Servicios | 30-jun-21 | 31-dic-20 |
|---------------------------|-------------------|---------------------|
| Servicios tecnológicos | 77,246 | 1,099,557 |
| Servicios administrativos | 66,117 | 35,533 |
| Otros | 26,075 | 91,939 |
| Total servicios | \$ 169,438 | \$ 1,227,029 |

La disminución que presenta la cuenta de servicios por valor \$1,057,591 corresponde principalmente por la adquisición de servicios tecnológicos para el proyecto Back Office \$402,344, el desarrollo BPM \$183,957, la optimización de la gestión de auditoría \$84,448 y el proyecto excelencia MCP \$71,651 en el mes de diciembre.

(iii) El detallado de los otros costos y gastos por pagar al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

| Otros costos y gastos por pagar | 30-jun-21 | 31-dic-20 |
|--|-------------------|-------------------|
| Bienes de almacén | 1,600 | 1,201 |
| Pagos de menor cuantía | 0 | 1,653 |
| Publicidad | 4,608 | 2,620 |
| Arrendamiento | 36,102 | 4,883 |
| Contribuciones y afiliaciones (1) | 286,630 | 1,533 |
| Seguros | 1,701 | 6,142 |
| Compra de activos fijos | 0 | 3,714 |
| Impuesto | 359 | 359 |
| Otros gastos de personal | 107,865 | 246,672 |
| Tarjeta de crédito | 20,657 | 39,529 |
| Restaurantes | 680 | 1,461 |
| Compra activos intangibles | 64,336 | 0 |
| Total otros costos y gastos por pagar | \$ 524,538 | \$ 309,767 |

(1) La variación de \$285,097 en las contribuciones y afiliaciones a 30 de junio de 2021 corresponde primordialmente a la estimación de los gastos de las contribuciones de la Superintendencia Financiera de Colombia \$265.200 y la contraloría \$6.253

NOTA 13. OBLIGACIONES LABORALES

Los saldos de las obligaciones laborales son los siguientes:

| | 30-jun-21 | 31-dic-20 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Nómina por pagar | 26 | 26 |
| Cesantías | 259,670 | 468,448 |
| Intereses sobre cesantías | 15,384 | 55,408 |
| Vacaciones | 1,075,353 | 925,674 |
| Bonificación por resultados | 0 | 561,411 |
| Total obligaciones laborales | \$ 1,350,433 | \$ 2,010,967 |

Los valores correspondientes a beneficios a empleados, otorgados por la Bolsa, están constituidos por las prestaciones sociales, vacaciones de acuerdo con las normas laborales vigentes y bonificación variable por resultados de la compañía según cumplimiento de metas. Estos beneficios son reconocidos al momento que se devenga la obligación y usualmente son cancelados antes de 12 meses.

Las obligaciones laborales disminuyen en \$660,534 explicado principalmente por el pago en marzo de 2021 de la bonificación por resultados.

NOTA 14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido. La tasa efectiva de tributación de la Compañía respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de junio de 2021 fue de 29.59% (período de tres meses terminado al 30 de junio de 2020 fue de 32.39%).

La disminución en la tasa efectiva de tributación en 2.8 puntos porcentuales se origina principalmente: por el cambio de tasa nominal del 32% año 2020 al 31% año 2021, disminución de los gastos no deducibles de renta y disminución del descuento tributario por ICA respecto del segundo trimestre del año 2020.

La tasa efectiva de tributación de la Compañía respecto de operaciones continuas para el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2021 fue de 30.69% (período de seis meses terminado al 30 de junio de 2020 fue de 33.07%).

La disminución en la tasa efectiva de tributación en 2.38 puntos porcentuales se origina principalmente: por la variación en la tasa nominal pasando del 32% para el año 2020 al 31% para el año 2021 y la disminución en los gastos no deducibles de renta, respecto del primer semestre del año 2020.

NOTA 15. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Los saldos de los otros pasivos no financieros son los siguientes:

| | 30-jun-21 | 31-dic-20 |
|---|---------------------|---------------------|
| Impuesto de Industria y Comercio | \$ 96,009 | \$ 104,092 |
| Impuesto a las ventas por Pagar | 1,442,432 | 1,373,991 |
| Total otros pasivos no financieros | \$ 1,538,441 | \$ 1,478,083 |

Los valores de otros pasivos no financieros corresponden a los impuestos por pagar del tercer bimestre año 2021 y del sexto bimestre del año 2020.

NOTA 16. INGRESOS ANTICIPADOS

Los saldos de los ingresos anticipados son los siguientes:

| CONCEPTO | 30-jun-21 | 31-dic-20 |
|---|---------------------|---------------------|
| Ingresos anticipados corrientes | | |
| Agrobolsa S.A. | 238,131 | 180,862 |
| Bursatiles Ganaderos de Colombia S.A. | 231,627 | 172,737 |
| Comiagro S.A. | 120,182 | 60,966 |
| Comisionistas Financieros Agropecuarios S.A. | 63,026 | 99,922 |
| Coragro Valores S.A. | 93,420 | 54,572 |
| Correagro S.A. | 393,212 | 342,115 |
| Geocapital S.A. | 49,735 | 45,546 |
| Mercado y Bolsa S.A. | 192,747 | 241,111 |
| Miguel Quijano y Cia S.A. | 145,304 | 178,437 |
| Reyca Corredores S.A. | 157,942 | 216,903 |
| Total ingresos anticipados corrientes | \$ 1,685,326 | \$ 1,593,171 |
| Ingresos anticipados no corrientes | | |
| Agrobolsa S.A. | 3,534 | 14,272 |
| Bursatiles Ganaderos de Colombia S.A. | 75,894 | 39,543 |
| Comiagro S.A. | 0 | 27 |
| Comisionistas Financieros Agropecuarios S.A. | 3,060 | 1,594 |
| Coragro Valores S.A. | 27,076 | 216 |
| Correagro S.A. | 109,970 | 78,649 |
| Mercado y Bolsa S.A. | 3,833 | 1,672 |
| Miguel Quijano y Cia S.A. | 6,838 | 27,351 |
| Reyca Corredores S.A. | 8,139 | 23,555 |
| Total ingresos anticipados no corrientes | \$ 238,344 | \$ 186,879 |
| Total ingresos anticipados | \$ 1,923,670 | \$ 1,780,050 |

Los ingresos recibidos por anticipado corresponden a la amortización de los servicios de Compensación, Liquidación y Administración de Garantías. En la Bolsa se registra esta amortización a partir del número de periodos de vencimiento de la operación.

Entre julio de 2021 y junio de 2022, se espera reconocer la amortización de los ingresos registrados en periodos anteriores por valor \$1,685,326.

NOTA 17. PATRIMONIO

Capital Social

| | 30-jun-21 | 31-dic-20 |
|----------------------------------|----------------------|-------------------|
| Capital autorizado | \$ 45,000,000 | 45,000,000 |
| Capital por suscribir | (8,000,605) | (8,000,605) |
| Capital suscrito y pagado | 36,999,395 | 36,999,395 |
| Capital social | \$ 36,999,395 | 36,999,395 |

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el capital autorizado de la Bolsa es de \$45,000,000, representado en 72,000,000 acciones de un valor nominal de seiscientos veinticinco pesos (\$625) cada una.

El capital suscrito y pagado asciende a \$36,999,395 para estos cortes, representado en 59,199,032 acciones a valor nominal de \$625.

La Bolsa, cumplió cabalmente el requerimiento de capital mínimo establecido en el artículo 3° del Decreto 573 de 2002, modificado por el artículo 1° del decreto 1599 del mismo año, según los cuales “para constituirse y permanecer en funcionamiento las bolsas de bienes y productos agropecuarios y agroindustriales (...)”, deberán acreditar un capital pagado equivalente a veinte mil salarios mínimos legales mensuales vigentes (20,000 SMLMV)

Reservas

| | 30-jun-21 | 31-dic-20 |
|----------------------|----------------------|------------------|
| Reserva legal | \$ 10,025,401 | 8,441,429 |
| Reservas ocasionales | 1,088,811 | 1,033,989 |
| Reservas | \$ 11,114,212 | 9,475,418 |

Reserva Legal. De acuerdo con las disposiciones legales vigentes en Colombia, la Entidad debe constituir una reserva legal que ascenderá por lo menos al cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito, formada con el 10% de las utilidades liquidadas de cada ejercicio. Será procedente la reducción de la reserva por debajo del límite mínimo cuando tenga por objeto enjugar pérdidas o cuando el valor liberado se destine a capitalizar la Entidad mediante la distribución de dividendos en acciones.

La reserva legal del resultado neto del año 2019 correspondió a \$1,383,428, el cual fue aprobado en la sesión de la Asamblea General de Accionistas realizada en junio de 2020.

La reserva legal del resultado neto del año 2020 correspondió a \$1,583,972, el cual fue aprobado en la sesión de la Asamblea General de Accionistas realizado en marzo de 2021.

La reserva legal al corte de 30 de junio de 2021 es \$10,025,401 con un crecimiento de 19% respecto a 31 de diciembre de 2020.

Reserva Ocasional. Esta reserva está compuesta por:

| | 31-mar-21 | 31-dic-20 |
|--|---------------------|---------------------|
| Futuras eventualidades | \$ 37,190 | \$ 37,190 |
| Disposiciones fiscales por depreciación | 0 | 59,695 |
| Depuración adopción por primera vez de la NIIF | 801,621 | 687,104 |
| Responsabilidad Social Empresarial | 250,000 | 250,000 |
| Reservas ocasionales | \$ 1,088,811 | \$ 1,033,989 |

Durante el 2021 y 2020 se registró los siguientes movimientos por \$54,882 y \$364.517 respectivamente detallados así:

| | |
|---|---------------------|
| Saldo a 31-Dic-19 | \$ 669,472 |
| Depuración adopción por primera vez de la NIIF | 114,517 |
| Responsabilidad Social Empresarial | 250,000 |
| Saldo a 31-Dic-20 | \$ 1,033,989 |
| Depuración adopción por primera vez de la NIIF | 114,517 |
| Responsabilidad Social Empresarial | 250,000 |
| Liberación de reserva disposiciones fiscales por depreciación | (59,695) |
| Utilización reserva responsabilidad social empresarial | (250,000) |
| Saldo a 30-Jun-21 | \$ 1,088,811 |

- La Asamblea General de Accionistas del año 1997 constituye por \$300,000 para la constitución de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte de la BMC. Dicha reserva se incrementó por los años siguientes y hasta el 2005 con el objeto de capitalizar a la CRC Mercantil este incremento anual era hasta por un valor equivalente al registrado bajo el método de participación patrimonial en cada año. El valor de esta reserva al 31 de diciembre de 2008 y 2007 ascendía a \$1,421,234.

Durante 2009, la Asamblea aprobó un incremento de las reservas ocasionales por \$1,577,948, bajo el concepto de futuras eventualidades. En la Asamblea de 2010, este órgano aprobó la distribución de reservas ocasionales por \$1,008,424 y en 2011 aprobó la distribución por \$1,953,568 quedando un saldo de \$37,190. En el año 2012, se constituye la reserva por disposiciones fiscales por depreciación en \$59,695 las cuales fueron distribuidas de acuerdo con lo dispuesto por la asamblea general de accionista del 26 de marzo de 2021 para un total de reserva ocasional de **\$37,190**.

- Al corte del 30 de junio de 2021, la Bolsa en cumplimiento a la circular externa 036 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, registra reservas ocasionales por **\$801,621**.
- La Asamblea ordinaria del mes de junio de 2020, constituyó reserva ocasional para el programa de responsabilidad social empresarial por valor de \$250,000, a sí mismo en la asamblea ordinaria del 26 de marzo de 2021 constituyó \$250,000 más, la administración de la Bolsa ejecutó \$250,000, de conformidad con los lineamientos y políticas aprobadas por la Junta Directiva, al 30 de junio de 2021 esta reserva registra un saldo de **\$250,000**.

Por lo anterior el saldo de la Reserva Ocasional al 30 de junio de 2021 asciende a **\$1,088,811**.

Superávit o déficit:

| | 30-jun-21 | 31-dic-20 |
|---------------------------------|----------------------|-------------------|
| Prima en colocación de acciones | \$ 16,626,405 | 16,626,405 |
| Ganancias no realizadas (ORI) | 11,825,144 | 11,948,577 |
| Superávit o déficit | \$ 28,451,549 | 28,574,982 |

Prima en colocación de acciones

Corresponde al valor generado por la diferencia entre el valor de suscripción de las acciones y el valor nominal de la acción, el superávit por prima en colocación de acciones para el 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 corresponde a \$16.626.405.

Otro resultado integral (ORI)

| Concepto | 30-jun-21 | 31-dic-20 |
|--------------------|----------------------|-------------------|
| Saldo inicial | \$ 11,948,577 | 12,344,690 |
| Adiciones | 109,424 | 420,086 |
| Disminuciones | (232,857) | (816,199) |
| Saldo final | \$ 11,825,144 | 11,948,577 |

Las adiciones se explican a continuación:

En 2021, las adiciones corresponden a impuesto diferido por revalorización de activos materiales \$7,411 y utilidad por coberturas con derivados de flujo de efectivo por valor de \$102,013.

En 2020, las adiciones corresponden a la actualización de los derechos fiduciarios y acciones que tiene la Bolsa en los Patrimonios Autónomos Hacienda la Esmeralda, Archivos y procesos CC Mercantil y el Banco Agrario la cual fue de \$151,916, Impuesto diferido por revalorización de activos materiales \$255,685 y Impuesto diferido por coberturas con derivados de flujos de efectivo \$12,485.

Los retiros o disminuciones se explican a continuación:

En 2021 se presentaron disminuciones por actualización de los derechos fiduciarios y acciones que tiene la Bolsa en los Patrimonios Autónomos Hacienda la Esmeralda, Archivos y procesos CC Mercantil y el Banco Agrario la cual fue de \$(201,233) e impuesto diferido por coberturas con derivados de flujos de efectivo \$(31,624).

En 2020 se presentaron disminuciones por la actualización del avalúo de la oficina que tiene la Bolsa en Bogotá. El ajuste fue de \$(775,924) al pasar de \$5,624,519 en 2019 a \$4,848,595 en el 2020, Perdida por coberturas con derivados de flujo de efectivo por valor de \$(40,275).

Resultados Acumulados

| | 30-jun-21 | 31-dic-20 |
|--|-------------|---------------|
| Ganancias acumuladas ejercicios anteriores | \$ 0 | 72,199 |
| Resultados acumulados | \$ 0 | 72,199 |

El resultado acumulado tuvo una variación de \$(72,199) el cual se detalla a continuación:

| | | |
|---|-----------|-------------------|
| Resultados acumulados 31-Dic-20 | \$ | 72,199 |
| Utilidades del Ejercicio 2020 | | 15,839,724 |
| Liberación de reserva ocasional | | 59,695 |
| Total a distribuir | \$ | 15,971,618 |
| Reserva Legal 10% | | (1,583,972) |
| Reserva Convergencia NCIF | | (114,517) |
| Reserva programa de responsabilidad empresarial | | (250,000) |
| Dividendos decretados | | (14,023,129) |
| Resultados acumulados 30-Jun-21 | \$ | 0 |

Resultados acumulados proceso de convergencia NIIF

| | 30-jun-21 | 31-dic-20 |
|--|-----------------------|--------------------|
| Ajustes en la aplicación por primera vez de las NIIF | (3,716,068) | (3,716,068) |
| Proceso de convergencia NIIF 16 | (2,950) | (2,950) |
| Resultados acumulados | \$ (3,719,018) | (3,719,018) |

El resultado acumulado en proceso de convergencia no presentó variación al 30 de junio de 2021 frente al 31 de diciembre de 2020.

NOTA 18. INGRESOS

Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias por los periodos de seis y tres meses que terminaron al 30 de junio de 2021 y 2020, es el siguiente:

| Concepto | Por el periodo de 6 meses terminados en: | | Por el periodo de 3 meses terminados en: | |
|---------------------------------------|--|-------------------|--|-------------------|
| | 30-jun-21 | 30-jun-20 | 30-jun-21 | 30-jun-20 |
| Registro de facturas | \$ 18,229,012 | 15,865,589 | 9,528,744 | 8,287,923 |
| Físicos privados | 43,128 | 55,187 | 22,640 | 19,646 |
| Repos sobre CDM | 418,822 | 297,205 | 193,740 | 143,260 |
| Mercado de compras públicas | 4,837,952 | 6,184,560 | 2,202,244 | 3,123,467 |
| Servicio orden Irrevocable de Giro | 342,913 | 307,292 | 120,461 | 170,305 |
| Administración de valores (convenios) | 1,410,900 | 603,792 | 520,726 | 536,249 |
| Servicio gestor mercado de gas | 2,107,194 | 3,756,915 | 1,080,759 | 1,956,854 |
| Otros | 128,629 | 58,747 | 39,066 | 29,845 |
| Total ingresos de operacion | \$ 27,518,550 | 27,129,287 | 13,708,380 | 14,267,549 |

Los ingresos operacionales registraron un valor de \$27,518,550 con un aumento del 1.43% respecto al año anterior. El principal ingreso para la Bolsa durante primer semestre del 2021 fue el generado por registro de facturas que alcanzó el 66% de los ingresos operacionales y el 64% de los ingresos totales, esto se debe a un aumento del 17% en los volúmenes de negocio transados de registro de facturas en el periodo (\$20,232,021,000 a junio de 2021 frente \$17,317,328,000 en el mismo periodo 2020.). El Mercado de compras públicas en 2021 ha decrecido frente al 2020 con una variación porcentual del -22%, debido principalmente a disminución en los negocios transados en este mercado (\$490,283,000 a junio de 2021 frente \$593,789,000 en el mismo periodo 2020). De otra parte, el ingreso generado por la administración del Mercado de Gas tuvo una disminución del 44%, debido a las nuevas condiciones del contrato firmado en 2020.

Otros Ingresos e Ingresos Financieros

Como ingresos financieros y otros ingresos por los periodos de seis y tres meses que terminaron al 30 de junio de 2021 y 2020, tenemos el siguiente cuadro:

| Concepto | Por el periodo de 6 meses terminados en: | | Por el periodo de 3 meses terminados en: | |
|---|--|------------------|--|------------------|
| | 30-jun-21 | 30-jun-20 | 30-jun-21 | 30-jun-20 |
| Diversos | \$ 42,583 | 283,641 | 8,084 | 253,428 |
| Por venta de propiedades y equipo | 3,257 | 0 | 0 | 0 |
| Recuperaciones deterioro | 0 | 297 | 0 | 0 |
| Otros ingresos | \$ 45,840 | 283,938 | 8,084 | 253,428 |
| Por valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda | 17,567 | 637,916 | (2,449) | 530,344 |
| Dividendos y participaciones | 69 | 0 | 0 | 0 |
| Por valoración a costo amortizado de inversiones | 110,356 | 113,020 | 55,919 | 57,166 |
| Diferencia en cambio | 23,710 | 29,539 | 11,109 | 7,413 |
| Otros rendimientos financieros | 708,854 | 1,346,505 | 422,758 | 911,861 |
| Rendimientos en bonos ordinarios | 392,706 | 563,568 | 235,887 | 332,574 |
| Rendimientos cdt's deuda publica interna | 9,875 | 11,620 | 7,424 | 7,527 |
| Rendimientos cdt entidades financieras | 197,203 | 433,026 | 142,592 | 303,689 |
| Cuentas de ahorro y fondos de inversion | 109,042 | 338,156 | 36,848 | 267,997 |
| Rendimientos fideicomisos | 28 | 135 | 8 | 74 |
| Valoración de derivados - de cobertura | 48,252 | 117,717 | 9,361 | 68,257 |
| Ingresos financieros | \$ 908,808 | 2,244,697 | 496,698 | 1,575,041 |

Los ingresos financieros presentaron un decrecimiento del 60% frente a lo registrado en el mismo periodo del año 2020. Esto obedece principalmente a la caída de las tasas en el mercado financiero. Ahora bien, esta situación se deriva de la coyuntura vivida durante el año 2020 por efectos del COVID-19, las elecciones en los Estados Unidos y la guerra comercial de petróleo generada por los saudís. Como consecuencia, el Banco de la República adoptó una política expansionista llevando la tasa de intervención a niveles históricamente bajos con el fin de impedir una mayor desaceleración en la economía local y brindar

tranquilidad al mercado financiero colombiano; esto generó una escasez de captaciones en el mercado primario y bajas tasas de negociación en el mercado secundario, efecto que se reflejó en la liquidez concentrada en el mercado y en particular en los recursos de la Bolsa.

NOTA 19. GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle de los gastos de personal por los periodos de seis y tres meses que terminaron al 30 de junio de 2021 y 2020, es el siguiente:

| Beneficios a empleados | Por el periodo de 6 meses terminados en: | | Por el periodo de 3 meses terminados en: | |
|---|--|----------------------|--|------------------|
| | 30-jun-21 | 30-jun-20 | 30-jun-21 | 30-jun-20 |
| Salario integral | \$ 4,018,274 | 4,370,197 | 2,049,125 | 2,238,857 |
| Sueldos | 2,670,187 | 2,517,243 | 1,347,402 | 1,267,992 |
| Horas extras | 6,525 | 3,247 | 2,482 | 0 |
| Auxilio de transporte | 1,984 | 2,674 | 813 | 1,234 |
| Cesantías | 260,593 | 247,771 | 132,394 | 124,526 |
| Intereses sobre cesantías | 15,249 | 14,584 | 11,460 | 10,947 |
| Prima legal | 260,573 | 247,037 | 132,421 | 123,671 |
| Prima extralegal | 342,896 | 329,160 | 172,437 | 165,071 |
| Vacaciones | 410,714 | 388,227 | 186,035 | 164,740 |
| Bonificaciones | 510,314 | 677,361 | 209,534 | 158,110 |
| Indemnizaciones | 0 | 29,062 | 0 | (8,411) |
| Aportes caja compensación familiar, icbf y sena | 414,316 | 431,204 | 209,896 | 223,527 |
| Dotación y suministro a empleados | 4,100 | 1,080 | 1,100 | 1,080 |
| Seguros | 35,939 | 36,159 | 18,531 | 18,220 |
| Capacitación al personal | 78,191 | 65,596 | 63,299 | 13,688 |
| Aportes por salud | 280,017 | 305,760 | 143,431 | 167,922 |
| Aportes por pensiones | 700,561 | 713,705 | 354,326 | 360,130 |
| Otros beneficios a empleados | 722,670 | 713,819 | 352,581 | 407,350 |
| Riesgo operativo | 1,507 | 0 | 1,507 | 0 |
| Beneficios a empleados | \$ 10,734,610 | \$ 11,093,886 | 5,388,774 | 5,438,654 |

A 30 de junio de 2021, los gastos por beneficios a empleados corresponden al 56% de los gastos de operación, con una disminución de \$-359,276 un 3% menos frente al mismo periodo del 2020, explicado principalmente por la disminución de los rubros de bonificaciones en \$-167,047 y salario integral por \$-351,923.

NOTA 20. OTROS GASTOS

El detalle de los otros gastos por naturaleza por los periodos de seis y tres meses que terminaron al 30 de junio de 2021 y 2020, es el siguiente:

Perdida por deterioro

Por concepto de deterioro se tiene:

| Concepto | Por el periodo de 6 meses terminados en: | | Por el periodo de 3 meses terminados en: | |
|--------------------------------|--|---------------|--|-----------|
| | 30-jun-21 | 30-jun-20 | 30-jun-21 | 30-jun-20 |
| Deterioro (provisiones) | 0 | 30,000 | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar | 0 | 30,000 | 0 | 0 |

El detalle de los otros gastos de operación por los periodos de seis y tres meses que terminaron al 30 de junio de 2021 y 2020, es el siguiente:

| Concepto | Por el periodo de 6 meses terminados en: | | Por el periodo de 3 meses terminados en: | |
|---|--|---------------------|--|---------------------|
| | 30-jun-21 | 30-jun-20 | 30-jun-21 | 30-jun-20 |
| Servicios de administración e intermediación (i) | 7,396 | 390,085 | 3,404 | 3,146 |
| De sistematización | 1,783,285 | 1,452,860 | 934,063 | 751,860 |
| Comisiones | 603 | 2,984 | 317 | 94 |
| Asambleas y simposios | 57,003 | 70,226 | 32,979 | 32,896 |
| Legales | 8,491 | 8,553 | 3,748 | 919 |
| Honorarios (ii) | 2,619,096 | 1,802,279 | 1,159,863 | 897,602 |
| Impuestos y tasas | 598,145 | 535,401 | 362,435 | 327,596 |
| Arrendamientos | 92,966 | 48,819 | 36,955 | 18,847 |
| Contribuciones, afiliaciones y transferencias | 512,304 | 481,263 | 253,376 | 243,944 |
| Seguros | 617,758 | 556,232 | 313,561 | 328,367 |
| Mantenimiento y reparaciones | 26,752 | 15,666 | 25,640 | 12,445 |
| Adecuación e instalación | 342 | 19,661 | 0 | 0 |
| Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas-riesgo operativo | 185 | 742 | 0 | 0 |
| Diversos (iii) | 1,079,100 | 1,236,720 | 481,825 | 511,922 |
| Total gastos por operación | \$ 7,403,426 | \$ 6,621,491 | \$ 3,608,166 | \$ 3,129,638 |

Al 30 de junio del año 2021 los otros gastos de operación presentaron un crecimiento de \$ 781,935 con una variación del 12%. Los principales gastos dentro de la variación son:

(i) La disminución de \$382,689 en los gastos de servicios de administración e intermediación corresponde principalmente a los recursos desembolsados por la BMC, en virtud del contrato de transacción celebrado entre el consorcio Fondo Colombia en paz 2019, y cuyo objeto fue prestar servicios para apoyar a la agencia de Renovación del Territorio ART y a la agencia para la reincorporación y normalización ARN en la implementación del proyecto de estabilización social y productiva en las zonas priorizadas por el Gobierno Nacional, por medio de la comercialización de producto deshidratado de batata y ahuyama.

(ii) Al 30 de junio de 2021, en gastos de honorarios se presentó un incremento de \$ 816,817, esto en su mayoría por las asesorías técnicas que han prestado los proveedores Fededesarrollo \$140,067, CIDEI \$145,817, Maria Angelica Arbeladez \$114,000 y la asesoría jurídica de Oil gas & Energy por valor de \$161,719.

(iii) El detallado de los gastos diversos se clasifica principalmente en:

| Concepto | Por el periodo de 6 meses terminados en: | | Por el periodo de 3 meses terminados en: | |
|-------------------------------|--|---------------------|--|-------------------|
| | 30-jun-21 | 30-jun-20 | 30-jun-21 | 30-jun-20 |
| Servicio de aseo y vigilancia | 108,829 | 118,580 | 54,414 | 58,137 |
| Servicios temporales | 297,133 | 217,112 | 99,530 | 111,754 |
| Publicidad y propaganda | 32,993 | 82,277 | 16,195 | 14,416 |
| Relaciones públicas | 9,100 | 26,579 | 0 | 5,213 |
| Servicios públicos | 62,230 | 75,226 | 28,607 | 36,750 |
| Gastos de viaje | 17,859 | 42,939 | 3,177 | 731 |
| Transporte | 784 | 4,190 | 324 | 3,050 |
| Útiles y papelería | 13,631 | 43,270 | 10,256 | 5,259 |
| Publicaciones y suscripciones | 26,783 | 25,665 | 13,957 | 20,601 |
| Otros | 499,525 | 600,882 | 252,032 | 256,011 |
| Riesgo operativo | 10,233 | 0 | 3,333 | 0 |
| Total diversos | \$ 1,079,100 | \$ 1,236,720 | \$ 481,825 | \$ 511,922 |

-Gastos y costos financieros

El detalle de los Gastos y Costos Financieros por los periodos de seis y tres meses que terminaron al 30 de junio de 2021 y 2020, es el siguiente:

| Concepto | Por el periodo de 6 meses terminados en: | | Por el periodo de 3 meses terminados en: | |
|--|--|-------------------|--|------------------|
| | 30-jun-21 | 30-jun-20 | 30-jun-21 | 30-jun-20 |
| Intereses arrendamientos NIIF 16 | 16,243 | 37,309 | 7,629 | 17,605 |
| Valoración inversiones a valor razonable - instrumentos de deuda. | 406,513 | 62,687 | 145,003 | (293,141) |
| Valoración inversiones a valor razonable - instrumentos de patrimonio. | 20,784 | 87,286 | 49 | 0 |
| Por venta de inversiones | 9,344 | 0 | 9,344 | 0 |
| Por valoración de derivados de cobertura | 11,874 | 249,165 | 0 | 246,979 |
| Servicios bancarios | 111,246 | 94,669 | 54,053 | 43,948 |
| Gastos bancarios y tarjetas de credito | 0 | 83 | 0 | 82 |
| Intereses tarjeta de credito | 17 | 423 | 17 | 423 |
| Financieros - diferencia en cambio | 8,980 | 26,217 | 404 | 22,586 |
| Total diversos | \$ 585,001 | \$ 557,839 | \$ 216,499 | \$ 38,482 |

La variación presentada del 5% entre 30 de junio de 2020 y 30 de junio de 2021 al pasar de \$557,839 a \$585,001 respectivamente, obedeció principalmente a las desvalorizaciones presentadas en el primer semestre del año 2021, situación que se evidenció en el portafolio de inversión, tanto en los títulos de renta fija como en los fondos de inversión colectiva. Esta desvalorización fue impulsada principalmente por el incremento en las tasas de los bonos del tesoro americano, la incertidumbre por el incremento de casos COVID-19, la presentación de la reforma tributaria ante el Congreso y el contexto socio político desatado en el mes de mayo producto de las protestas y paros en Colombia.

NOTA 21. UTILIDAD DEL PERIODO

El detalle de los resultados financieros por los periodos de seis meses que terminaron al 30 de junio de 2021 y 2020, es el siguiente:

El resultado de la Bolsa al 30 de junio de 2021 fue de \$6,021,518 y a 30 de junio de 2020 de \$6,907,663 generándose un margen de utilidad neta del 21.9% sobre los ingresos de operación por servicios y una rentabilidad patrimonial del 14.3%. El resultado neto disminuye un 12.8% en junio de 2021 frente a junio de 2020.

| Indicadores | 30-jun-21 | 30-jun-20 | Variación % |
|---------------------------------------|-----------|-----------|-------------|
| *ROA EA: Rentabilidad del Activo | 13.0% | 14.0% | |
| **ROE EA: rentabilidad del Patrimonio | 15.4% | 16.8% | |
| Valor de Mercado | 730 | 730 | 0.0% |
| PVL: Precio Valor en Libros | 0.55 | 0.55 | 0.0% |
| Market Cap | 43,215 | 43,215 | 0.0% |

* Se calcula con el activo promedio del año

** Se calcula con el patrimonio promedio del año

NOTA 22. GANANCIA POR ACCIÓN

Ganancias básicas por acción

El cálculo de las ganancias básicas por acción por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2021 y 2020 se basó en la utilidad por \$6,021,518 y \$6,907,663 respectivamente y el número de acciones ordinarias en circulación de 59,199,032, calculado de la siguiente forma:

Utilidad atribuible a los accionistas ordinarios

| | 30-jun-21 | 30-jun-20 |
|---|---------------------|------------------|
| Resultado del Periodo | 6,021,518 | 6,907,663 |
| Utilidad atribuible a accionistas ordinarios | \$ 6,021,518 | 6,907,663 |

Número de acciones ordinarias

| | 30-jun-21 | 30-jun-20 |
|--------------------------------------|----------------------|-------------------|
| Acciones Comunes emitidas | 59,199,032 | 59,199,032 |
| Número de acciones Ordinarias | \$ 59,199,032 | 59,199,032 |

Ganancia por acción

De acuerdo con lo anterior, al 30 de junio de 2021 y 2020 la Bolsa no realizó ningún movimiento de su capital suscrito y pagado, lo que implicó que el número de

acciones en circulación fuese igual al comienzo y al final del periodo, la ganancia por acción es \$101.72 y \$116.69 respectivamente.

NOTA 23. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS

A continuación, el detalle de las operaciones con partes vinculadas:

Transacciones con personal clave de gerencia y directores:

Las transacciones con el personal clave de la Bolsa (presidente, vicepresidentes, directores y gerentes) ascienden a \$5,380,678 por el período terminado al 30 de junio de 2021 y de \$7,378,991 a junio de 2020, por concepto de salarios, vacaciones, aportes parafiscales, seguridad social y medicina prepagada.

Los honorarios pagados a los integrantes de Junta Directiva a junio de 2021 equivalen a \$283,460 y por este periodo para el año 2020 fue de \$231,740. Los honorarios pagados a integrantes de Junta Directiva por asistencia a comités al 30 de junio de 2021 son de \$352,508 y 2020 de \$340,588.

La cuenta por pagar a los integrantes de Junta Directiva al 30 de junio de 2021 es de \$0 y al 30 de junio de 2020 es de \$30,781.

Otras transacciones con partes vinculadas

Con las Sociedades Comisionistas que son accionistas se obtuvieron ingresos operacionales provenientes entre otros, por concepto servicio de registro, de operaciones transadas a través de la rueda, servicios de compensación, liquidación y administración de garantías, análisis de muestras, cámara arbitral y cuotas de sostenimiento:

| Concepto | 30-jun-21 | 30-jun-20 |
|--|----------------------|-------------------|
| Correagro S.A. | \$ 5,630,601 | \$ 5,819,218 |
| Reyca Corredores S.A. | 3,350,198 | 3,011,501 |
| Comiagro S.A. | 3,541,620 | 3,528,319 |
| Miguel Quijano y cia S.A. | 1,235,282 | 1,768,790 |
| Mercado y Bolsa S.A. | 3,432,702 | 3,101,078 |
| Agrobolsa S.A. | 2,015,849 | 1,295,669 |
| Coragro Valores S.A. | 1,152,972 | 1,208,364 |
| Bursatiles Ganaderos de Colombia S.A. | 1,685,018 | 1,603,025 |
| Comisionistas Financieros Agropecuarios S.A. | 1,263,773 | 871,167 |
| Geocapital S.A. | 692,960 | 569,067 |
| Total | \$ 24,000,975 | 22,776,198 |

Las cuentas por cobrar a las Sociedades Comisionistas al 30 de junio de 2021 alcanzaron un monto de \$8,406,370, en tanto que al 30 de junio de 2020 el monto fue de \$7,813,892, generándose una variación de 7.58%.

Al 30 de junio de 2021 los gastos con Sociedades Comisionistas son de \$65 y al 30 de junio de 2020 fue de \$1,114.

Con accionistas que no poseen calidad de Sociedades Comisionistas, se realizaron operaciones por concepto de administración de convenios e incentivo al almacenamiento:

| Concepto | 30-jun-21 | 30-jun-20 |
|-------------------------------------|---------------------|------------------|
| La Nación Ministerio de Agricultura | 1,410,900 | 603,276 |
| Total | \$ 1,410,900 | 603,276 |

Por otra parte, las cuentas por cobrar con el Ministerio de Agricultura al 30 de junio de 2021 son de \$155,362, que corresponde a comisión por ejecución de convenios.

Durante el primer trimestre de 2021 se decretaron dividendos para los accionistas por valor de \$14,023,128 y al 30 de junio de 2021 la cuenta por pagar por concepto de dividendos es de \$594,975.

NOTA 24. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al corte de 30 de junio de 2021, no se registra afectación en el estado intermedio condesado de resultados, debido a que la calificación de los procesos jurídicos es remota y por tanto no se registra ni se revela.

NOTA 25. HECHOS RELEVANTES

La administración de la Bolsa, a fin de minimizar los impactos en sus operaciones y asegurar la continuidad expone las siguientes medidas:

Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio (SGCN)

La implementación del SGCN en la Bolsa Mercantil de Colombia, tiene como objetivo proveer la metodología y los procedimientos necesarios para reanudar la operación de los procesos vitales en un mínimo aceptable luego de un evento adverso, así, como afrontar las posibles consecuencias, los impactos operativos, legales, económicos o afectación de su reputación. Esto incluye acciones enfocadas en salvaguardar el personal, instalaciones, tecnología, información y

grupos de interés, mediante la acción oportuna de sus componentes, a través de:

- Respuesta Operativa: puesta en marcha de los Planes de Continuidad de Negocio (PCN), y Plan de Recuperación de Desastres (DRP).
- Respuesta Estratégica: ante una situación de crisis por medio del Plan de Manejo de Comunicaciones (PMC), y
- Respuesta Táctica: por medio del Plan de Respuesta a Emergencias (PMC) (gestión y atención de emergencias).

Debido a la magnitud del desafío que representó la pandemia del Covid-19 y la declaratoria del Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica por parte del Gobierno Nacional, desde el mes de marzo de 2020 la organización puso en marcha la estrategia de trabajo en casa enmarcada en el plan de continuidad y realizó los ajustes necesarios en las actividades de los procesos para su desarrollo exitoso, lo que a la fecha ha permitido llevar a cabo con total normalidad las operaciones de la Bolsa. Lo anterior se encuentra apoyado de las demás estrategias del PCN, en caso de ser requeridas en esta coyuntura y modalidad de trabajo:

- Ausencia de colaboradores vitales: Consiste en la definición de personal suplente para los procesos que hacen parte del PCN ante la eventualidad de falta total o parcial de los colaboradores definidos como vitales, permitiendo mantener un conocimiento idóneo del proceso y continuar la operación en un nivel mínimo aceptable.
- Tecnológica: Su activación se da cuando existen fallas de carácter tecnológico que afecten el desarrollo de los procesos definidos como vitales en el PCN, estas fallas pueden ser físicas, lógicas o interrupción de las comunicaciones.
- Centro Alterno de Operaciones – CAO: Instalaciones alternas disponibles para la operación en contingencia de los procesos vitales que hacen parte del SGCN. Esta alternativa se activa en caso de ser requerido el traslado del personal una vez no se encuentre disponible el acceso a la sede principal de la Bolsa, trabajo en casa o cualquier otra situación que impida la operación normal de los procesos vitales bajo la modalidad de trabajo actual.
- Desarrollo Manual de Actividades: Se considera la ejecución de actividades de forma manual para la correcta operación de los procesos vitales de la organización, esta estrategia es utilizada sólo por los procesos que consideren se puede operar sin la dependencia de un sistema tecnológico, lo que permite avanzar en el desarrollo de tareas y dar continuidad a la prestación de sus servicios.

Adicionalmente la Bolsa realizó una evaluación de los efectos que la emergencia económica pudiera tener en sus estados financieros. Como consecuencia de esta evaluación no observo situaciones puntuales ni impactos significativos negativos en la depreciación de las propiedades y equipos, en el deterioro del

valor de los activos, en los contratos de arrendamiento, en la medición del deterioro de la cuentas por cobrar a clientes, en las obligaciones con proveedores, en la transacciones con partes relacionadas, en los ingresos de actividades ordinarias y todos aquellos hechos que pudieran afectar la situación financiera y en los resultados de la operación.

- Los estados financieros intermedios condensados han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha. No existen incertidumbres relacionadas con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas acerca de la capacidad de la Bolsa para continuar como un negocio en marcha.
- la Asamblea General Ordinaria de Accionistas en sesión no presencial del 26 de marzo de 2021 aprobó la propuesta de Reforma Estatutaria respecto de los siguientes aspectos:

1. Cambios formales en los artículos 23, 25, 38, 39, 40, 41, 42, 44, 47 y 57, acogiendo la propuesta de la Junta Directiva de cambiar la palabra “miembro” a “integrante”. En el mismo sentido, en el artículo 53, numeral 8, se reemplazó la palabra “empleado” por “colaborador”.

2. Asimismo, con ocasión a los cambios en la estructura de la Organización, se modificó el artículo 25, para incluir a los Gerentes Corporativos como administradores de la sociedad, con excepción del Gerente Corporativo de Auditoría Interna. Además, se incorporaron los comités de la Junta Directiva como órganos de apoyo de la sociedad y se unificó el cargo de la Secretaría General con la Vicepresidencia Jurídica en los artículos 47 y 48 de los Estatutos Sociales.

3. Adicionalmente, se adoptaron los siguientes cambios: i) incluir la Ley de Valores o cualquier otra normatividad que resulte aplicable, referente a la negociación de acciones en el Art. 12; ii) incluir en el artículo 41, una función de la Junta Directiva en materia de riesgos, control y seguimiento con el fin “promover una cultura de riesgos y control en toda la sociedad, que alcance a toda la organización”; iii) incorporar en el artículo 42 la figura del presidente Ad-hoc en las reuniones de la Junta Directiva ante la ausencia del presidente y vicepresidente del órgano societario y iv) reducir a tres (3) años, el plazo para cambio del equipo a cargo de la Revisoría Fiscal.

Finalmente, la Asamblea aprobó la propuesta de modificación al Reglamento Interno de Asamblea y a la Política de Remuneración de la Junta Directiva.

NOTA 26. EVENTOS SUBSECUENTES

No se presentaron hechos subsecuentes entre el 30 de junio de 2021 y la fecha del informe del revisor fiscal, que puedan afectar significativamente la situación Financiera de la Bolsa.



BOLSA
MERCANTIL
DE COLOMBIA

