

CREANDO MERCADOS EFICIENTES Y FINANCIACIÓN NO BANCA RIA


BOLSA
MERCANTIL
DE COLOMBIA
ESCENARIO DE CONFIANZA Y EFECTIVIDAD

3Q - 2020

Bogotá, noviembre de 2020


BMC

BOLSA
MERCANTIL
DE COLOMBIA

AVISO LEGAL

PROYECCIONES FINANCIERAS E INFORMACIÓN A FUTURO

Esta presentación está dirigida hacia los inversionistas de la Bolsa Mercantil de Colombia –BMC-. La presentación incluye información elaborada por la BMC y en la misma se incluyen proyecciones financieras, basadas en estimaciones y cálculos de fuente propia elaborados por la administración. Con excepción de la información histórica y las métricas que incluyen resultados, en el presente informe se incluyen entre otras las siguientes estimaciones financieras: (i) Proyección de estados financieros; (ii) El desempeño esperado de los negocios de la compañía, sus proyectos u otras actividades; (iii) La ejecución de la estrategia de crecimiento; (iv) Ejecución o estado de los diferentes contratos; y (v) las estimaciones de la liquidez proyectada, capital de trabajo proyectado y requerimientos de capital proyectado. Estas proyecciones corresponden a los cálculos preparados por la BMC con base en la información disponible y son preparadas con el fin de orientar a los accionistas actuales o potenciales inversionistas sobre las estimaciones de la administración con respecto al desempeño futuro de la Compañía.

Esta información no constituye una asesoría en valores, ni tampoco representa una garantía del desempeño futuro del negocio el cual se encuentra sujeto a los riesgos propios e inherentes del negocio y a las variables macroeconómicas y al entorno del país. Esta información contempla ciertos riesgos y variables que pueden llegar a cambiar y por lo tanto pueden afectar dichas proyecciones y estimaciones.

Aun cuando la información proyectada fue preparada de manera profesional, con base en el juicio y el conocimiento de la administración sobre supuestos razonables y con base en la información disponible, la misma no constituye una garantía presente o futura respecto de las mismas. La BMC advierte que no es posible asegurar el cumplimiento de estas proyecciones ni la precisión de las mismas en tanto los resultados y los eventos futuros pudieran variar con respecto a dichas proyecciones y por cuenta de variables externas que no se encuentran bajo el control de la BMC. La compañía no tiene obligación de actualizar estas proyecciones en el evento en que las circunstancias cambien. Se requiere prudencia por parte de quien analiza esta información. La presente información ha sido elaborada bajo estándares profesionales y con base en la información disponible, ninguna parte de esta información, incluyendo las proyecciones, se puede entender como una garantía por parte de la BMC respecto a ganancias o rendimientos esperados. La información financiera incluida en este documento se elabora con fines informativos y de negocios y en tal sentido, puede estar sujeta a variaciones y modificaciones sin que sea obligación de la BMC informarlos o publicarlos.

RESULTADOS FINANCIEROS

3T - 2020

Bogotá, noviembre de 2020


BOLSA
MERCANTIL
DE COLOMBIA
ESCENARIO DE CONFIANZA Y EFECTIVIDAD

1 PROYECTOS ESTRATÉGICOS

1 PROYECTO REFACTORING

Con una inversión cercana a los **COP\$ 4.500 millones**, en un plazo de 2 años, el proyecto Refactoring, de la mano de aliados como AWS, Rackspace y DataiFX, busca **modernizar la plataforma transaccional de la BMC** a través de la incorporación de servicios tecnológicos de talla mundial.

Este proyecto, le permite a la BMC evolucionar en el mercado a través del **desarrollo de nuevos productos y servicios para sus clientes**, así como la **proyección de las líneas de negocio actuales hacia el futuro**.

Su desarrollo inició el 1 de noviembre. Traerá consigo grandes beneficios entre los cuales cabe destacar entre otros:

- Optimización del “***Time to market***” de los nuevos productos.
- Optimización de los costos de operación de la plataforma tecnológica, partiendo del modelo de cobro por procesamiento de datos ofrecido en la nube.
- Mitigación de riesgos operacionales mediante la automatización de algunas funcionalidades.

2 PRINCIPALES RESULTADOS FINANCIEROS

2

RESULTADOS FINANCIEROS 9M



Resultados operacionales satisfactorios

2020 vs 2019

↑ **12% YoY**
Crecimiento de ingresos Operativos

↑ **3% YoY**
Crecimiento utilidad operativa

↑ **9% YoY**
Crecimiento utilidad neta

↑ **3T de 2020**
ROE
18.5% vs 17.7%
3T de 2019

¿Cómo vamos frente al plan?

↑ **+2%**
Ingresos totales

↑ **+11%**
Utilidad operativa

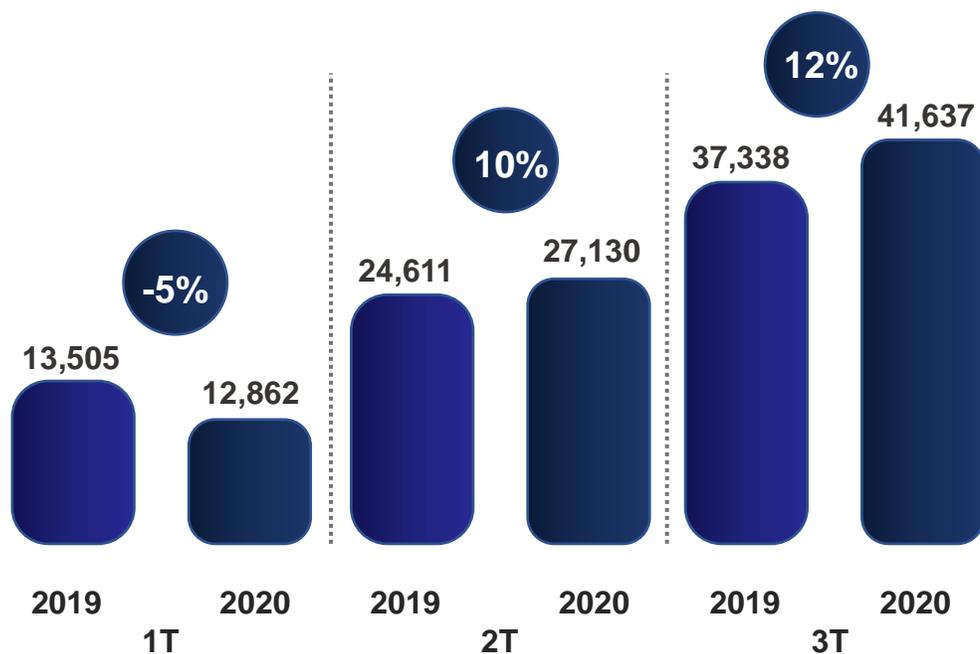
↑ **+15%**
Utilidad neta

↑ **3T de 2020**
ROE
18.5% vs 16.2%
3T de 2019

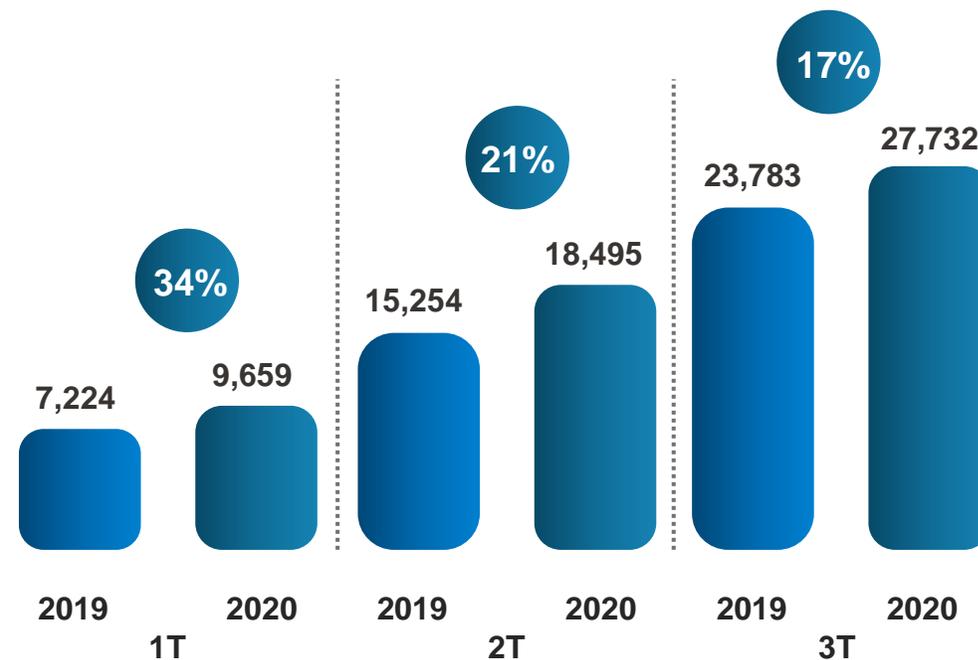


Ingresos se consolidan gradualmente

Ingresos operacionales



Gastos operacionales



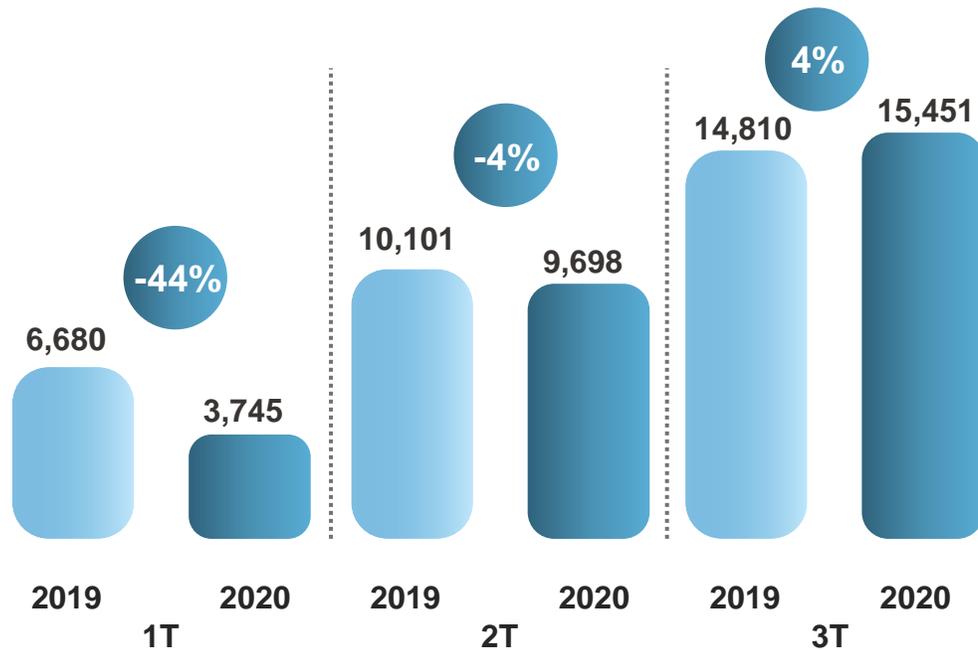
(cifras en millones de pesos)

2

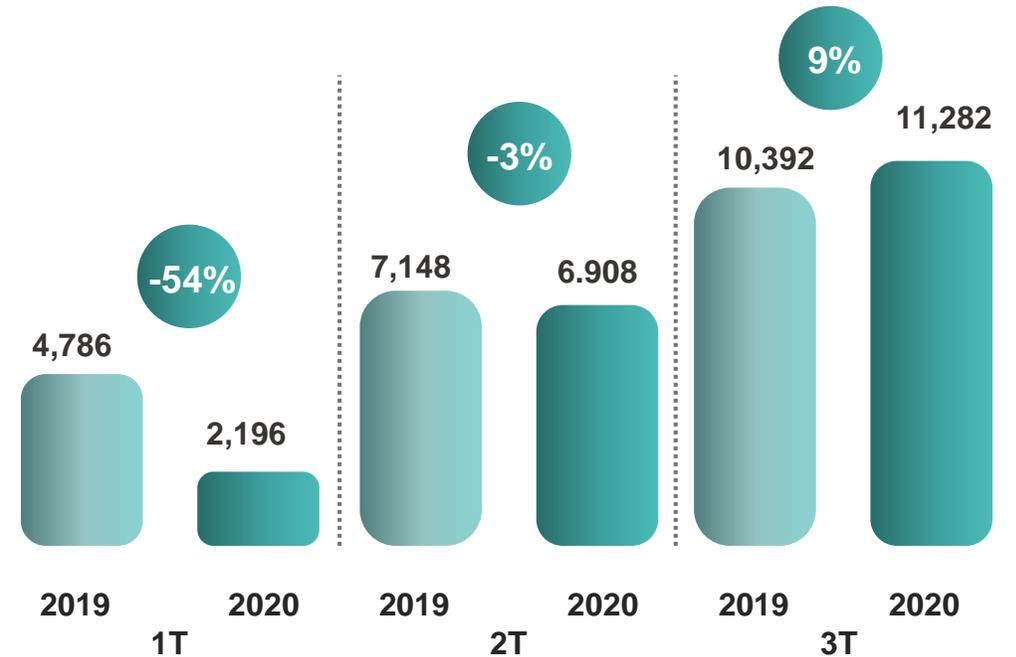
EVOLUCIÓN DE RESULTADOS (ACUMULADO YOY)



EBITDA



UTILIDAD NETA



(cifras en millones de pesos)

2

CÓMO VAMOS FRENTE A NUESTRA META

9M

Presupuesto

2020



PYG (\$MILLONES)

INGRESOS TOTALES	44,207	45,272	2%
INGRESOS OPERACIONALES	40,801	41,637	2%
GASTOS OPERACIONALES	28,285	27,732	-2%
UTILIDAD OPERACIONAL	12,516	13,905	11%
UTILIDAD NETA	9,807	11,282	15%
EBITDA	13,982	15,451	11%

VOLÚMENES (\$BILLONES)

REGISTRO DE FACTURAS	26.6	27.1	2%
MERCADO DE COMPRAS PÚBLICAS	0.9	0.9	1%
FINANCIEROS (Repos/OIG)	0.2	0.3	11%

Buen desempeño operacional

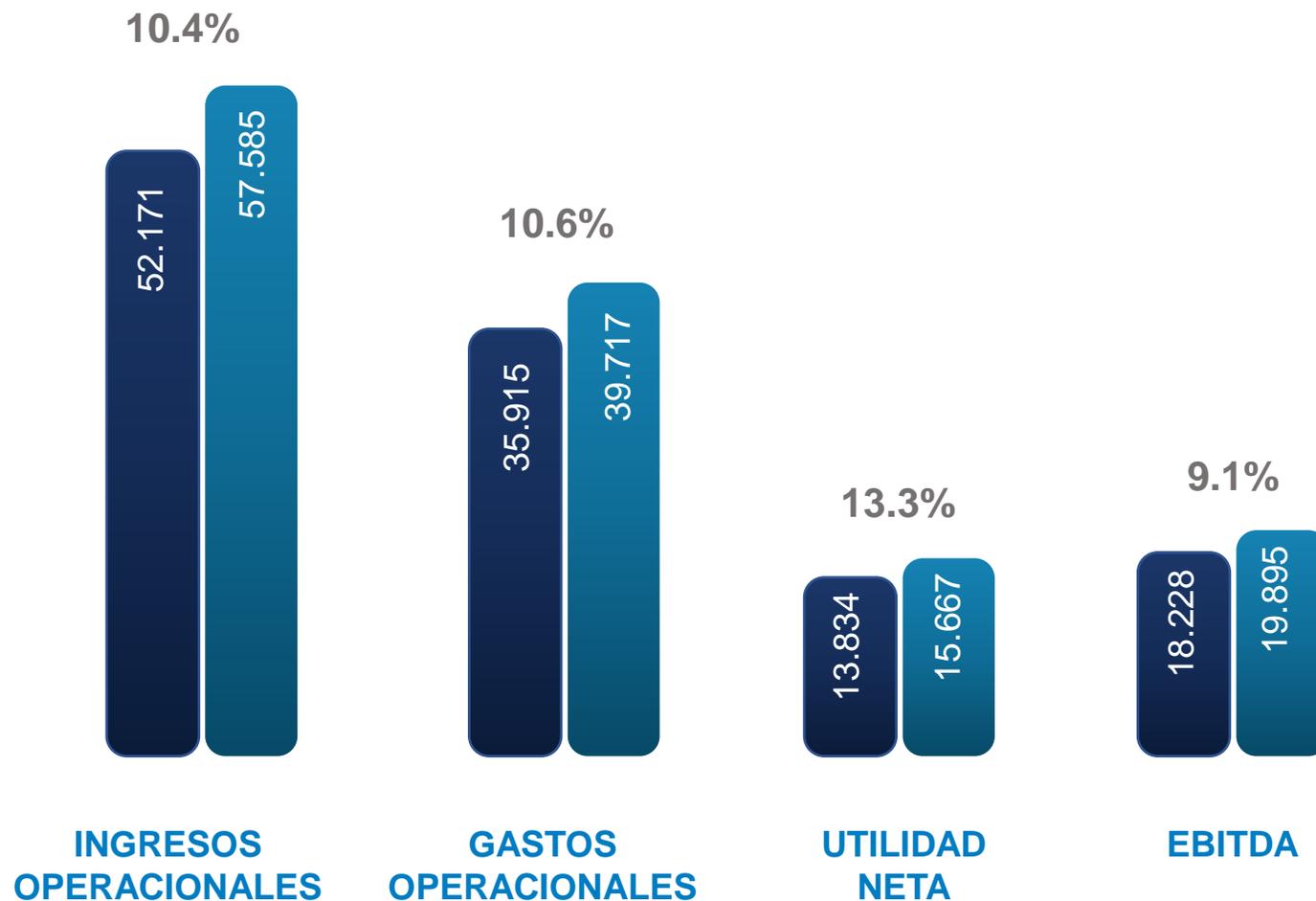
Ingresos operacionales

Registro de facturas	24,628	+3%
MCP	9,208	+4%
Mercado de gas	5,637	+0%
Convenios	988	-25%
Otros	1,175	+17%

(cifras en millones de pesos)

2

RESULTADOS PROYECTADOS 2020



2019

2020

(Estimado)

(cifras en millones de pesos)

3 DESEMPEÑO OPERACIONAL POR PRODUCTO

REGISTRO DE Facturas

VOLUMEN DE NEGOCIO (ENERO - SEPTIEMBRE)

2019



2020



Estrategia:

Adquisición: Determinando nuevos subyacentes
Conservación: Profundizando sobre subyacentes aprobados

PARTICIPACIÓN POR SECTORES (ENERO - SEPTIEMBRE)



REPOS

Sobre CDM

VOLUMEN DE NEGOCIO (ENERO - SEPTIEMBRE)

2019



2020



Estrategia:

Escalonamiento

Productividad: Profundización sobre subyacentes

2018 2019 2020

Operaciones

177 245 536 +119%

Inversionistas

72 84 146 +74%

Emisores

13 18 26 +44%

Subyacentes

15

- Arroz Cáscara Nacional Seco
- Arroz Blanco
- Azúcar Blanco
- Aceite Crudo de Palmiste
- Aceite Crudo de Palma
- Fibra Algodón Transformación
- Leche Polvo Descremada Importada
- Leche en Polvo Entera nacional
- Leche Polvo Entera Importada
- Leche en Polvo dif. Orígenes
- Pulpa de Mango
- Maíz Amarillo
- Frijol de Soya

MCP

VOLUMEN DE NEGOCIO (ENERO - SEPTIEMBRE)

2019



2020



Estrategia:

Desarrollo de capacidades vía apertura de nuevos Micro Mercados

**OPERACIONES
REALIZADAS**

553
Operaciones

**CLIENTES
NUEVOS**

I TRIMESTRE

II TRIMESTRE

III TRIMESTRE

Alcaldía Rafael Uribe

Alcaldía Chapinero

Sanidad Militar

ESAP

ANLA

Agencia Nacional de
Hidrocarburos

Club Militar

MinTic

Sena Central

Alcaldía Tumaco

Alcaldía Mártires

Sena Chía

FAC Comando Aéreo de
Combate

ORDENES IRREVOCABLES

De Giro

VOLUMEN DE NEGOCIO (ENERO - SEPTIEMBRE)

2019



2020



Estrategia:

Diversificación del negocio con líneas emergentes



13 Entidades
Vigiladas



165
Operaciones
durante el 2020

4 BALANCE GENERAL

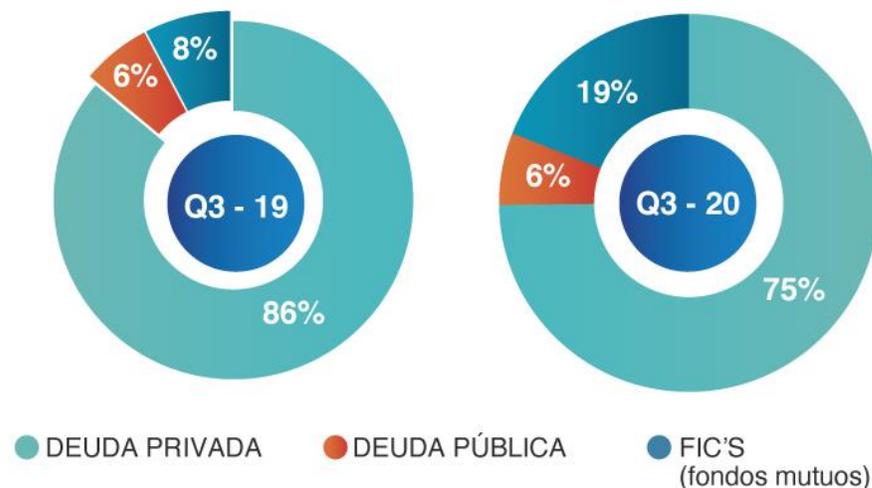
ACTIVO

ACTIVO	9M - 19	9M- 20	%Variación
Efectivo y equivalentes	470	510	8%
Portafolio	55,750	55,125	-1%
Cuentas por cobrar	6,996	9,493	36%
Activos fijos	18,352	18,244	-1%
Otros activos	10,991	12,130	10%
TOTAL	92,599	95,502	3%

(Cifras en millones de pesos)

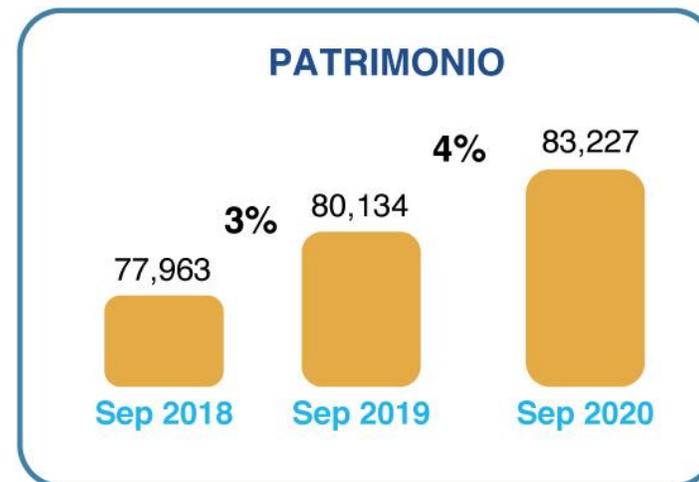
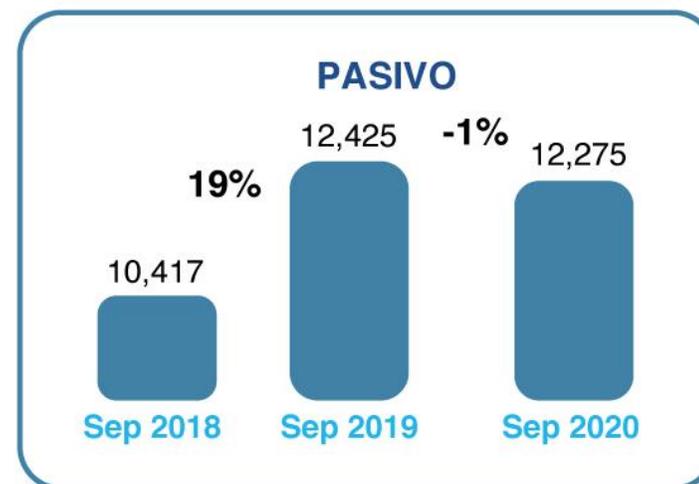
PORTAFOLIO

▲ -1%



PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO+PATRIMONIO	9M - 19	9M - 20	%Variación
Cuentas por pagar	2,856	2,640	-8%
Impuestos	5.027	5,337	6%
Otros pasivos	4.543	4,297	-5%
PASIVO	12,425	12,275	-1%
Capital social	36.999	36.999	0%
Superavit o déficit	28,459	29.117	2%
Reservas	7,727	9.475	23%
Ganancias acumuladas	115	0	-100%
Ganancias del ejercicio	10,392	11,282	2%
Conversión a NIIF	-3,558	-3.647	4%
PATRIMONIO	80,134	83,227	4%



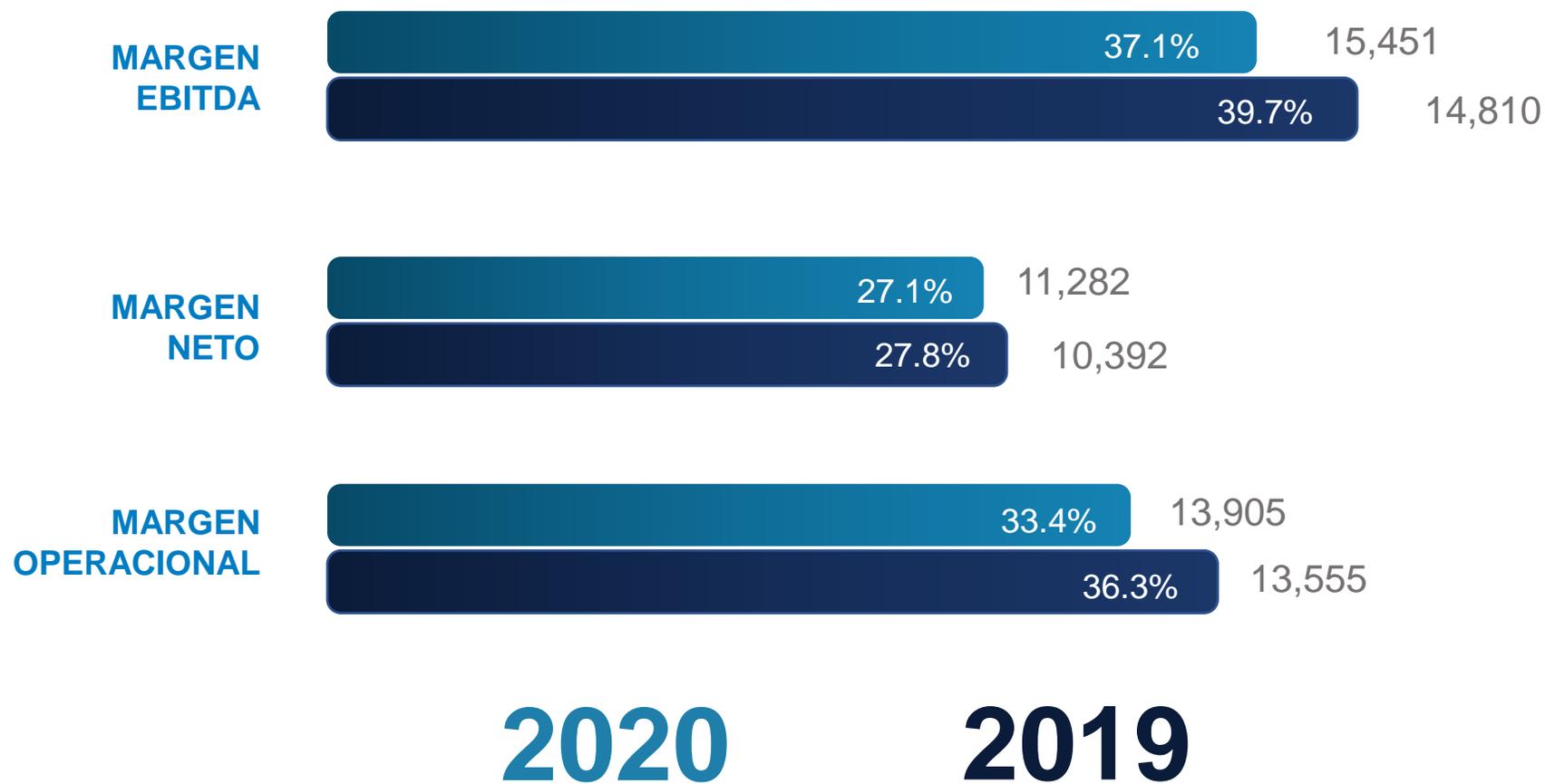
(Cifras en millones de pesos)

5 PRINCIPALES INDICADORES

5

INDICADORES DE RENTABILIDAD

(9M-20 vs 9M-19)

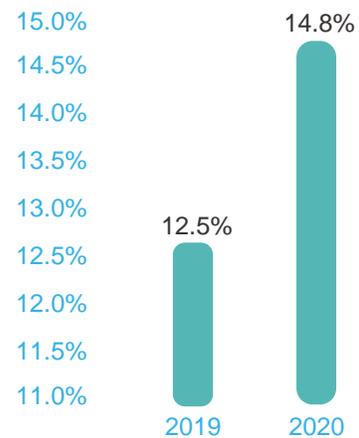


(cifras en millones de pesos)

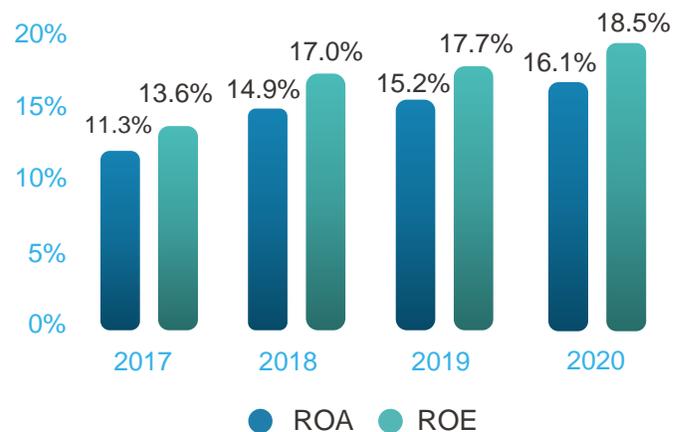
5

INDICADORES ACCIONISTAS 9M

YIELD



ROA - ROE



ACCIONES EN CIRCULACIÓN
59.199.032

UTILIDAD NETA POR ACCIÓN



(Cifras en millones de pesos)

ANEXOS

ESTADO DE RESULTADOS

TERCER TRIMESTRE

Estado de Resultados	3T 2020	% Ingresos	3T 2019	% Ingresos	% Var
Total Ingresos Operacionales	14,507		12,727		14.0%
Registro de Factura	8,762	60.4%	7,268	57.1%	20.6%
Mercado de Compras Públicas	3,024	20.8%	2,961	23.3%	2.1%
Mercado de Gas	1,880	13.0%	1,758	13.8%	6.9%
Otros Ingresos Operacionales	841	5.8%	740	5.8%	13.7%
Total Gastos Operacionales	(9,236)	-63.7%	(8,528)	-67.0%	8.3%
Gastos de Personal	(5,185)	-35.7%	(4,714)	-37.0%	10.0%
Gastos Administrativos	(1,227)	-8.5%	(1,263)	-9.9%	-2.9%
Gastos TI	(1,192)	-8.2%	(932)	-7.3%	27.9%
Otros Gastos Operacionales	(1,633)	-11.3%	(1,619)	-12.7%	0.9%
Utilidad Operacional	5,271	36.3%	4,199	33.0%	25.5%
Ingresos Financieros	1,391	9.6%	938	7.4%	48.3%
Gastos Financieros	(200)	-1.4%	(206)	-1.6%	-2.9%
Utilidad Antes de Impuestos	6,462	44.5%	4,931	38.7%	31.0%
Impuestos de Renta	(2,087)	-14.4%	(1,687)	-13.3%	23.7%
Utilidad Neta	4,375	30.2%	3,244	25.5%	34.9%
EBITDA	5,753	39.7%	4,709	37.0%	22.2%

(cifras en millones de pesos)

ESTADO DE RESULTADOS

9M

Estado de Resultados	9M - 20	% Ingresos	9M - 19	% Ingresos	% Var
Total Ingresos Operacionales	41,637		37,338		11.5%
Registro de Factura	24,628	59.1%	19,814	53.1%	24.3%
Mercado de Compras Públicas	9,208	22.1%	9,815	26.3%	-6.2%
Mercado de Gas	5,637	13.5%	5,119	13.7%	10.1%
Otros Ingresos Operacionales	2,163	5.2%	2,590	6.9%	-16.5%
Total Gastos Operacionales	(27,732)	-66.6%	(23,783)	-63.7%	16.6%
Gastos de Personal	(16,267)	-39.1%	(13,459)	-36.0%	20.9%
Gastos Administrativos	(4,024)	-9.7%	(3,389)	-9.1%	18.7%
Gastos TI	(3,343)	-8.0%	(2,280)	-6.1%	46.6%
Otros Gastos Operacionales	(4,097)	-9.8%	(4,654)	-12.5%	-12.0%
Utilidad Operacional	13,905	33.4%	13,555	36.3%	2.6%
Ingresos Financieros	3,636	8.7%	2,679	7.2%	35.7%
Gastos Financieros	(758)	-1.8%	(404)	-1.1%	87.7%
Utilidad Antes de Impuestos	16,783	40.3%	15,831	42.4%	6.0%
Impuestos de Renta	(5,501)	-13.2%	(5,439)	-14.6%	1.1%
Utilidad Neta	11,282	27.1%	10,392	27.8%	8.6%
EBITDA	15,451	37.1%	14,810	39.7%	4.3%

(cifras en millones de pesos)

ACTIVO

TERCER TRIMESTRE

Activo	Sep - 20	Dic - 19	Variación	%
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3,622	4,237	-615	↓ -15%
Caja	5	5	0	↑ 6%
Bancos y Otras Entidades Financieras	3,617	4,232	-615	↓ -15%
Inversiones y Operaciones Derivadas Activas	61,779	66,075	-4,297	↓ -7%
Instrumentos Representativos de Deuda	41,189	49,736	-8,547	↓ -17%
Instrumentos de Patrimonio con Cambios en el Resultado	7,334	2,178	5,156	↑ 237%
Inversiones a Costo Amortizado	3,394	4,528	-1,134	↓ -25%
Neto Inversion en Derechos Fiduciarios	9,766	9,633	133	↑ 1%
Otras Inversiones	96	0	96	↑ 59318%
Cuentas por cobrar	9,493	9,304	189	↑ 2%
Deudores	1,163	1,449	-287	↓ -20%
Comisionistas de Bolsa de Valores y Agropecuarias	8,224	7,961	262	↑ 3%
Otras Cuentas por Cobrar	107	-106	213	↓ -200%
Activos Materiales	18,244	18,840	-596	↓ -3%
Propiedad, Planta y Equipo	17,672	18,007	-335	↓ -2%
Propiedad, Planta y Equipo por Derechos de Uso	572	833	-261	↓ -31%
Otros Activos	2,364	1,354	1,010	↑ 75%
Activos Intangibles	1,370	1,273	97	↑ 8%
Gastos Pagados por Anticipado	994	81	913	↑ 1125%
Total Activo	95,502	99,811	-4,309	↓ -4%

(cifras en millones de pesos)

PASIVO Y PATRIMONIO

TERCER TRIMESTRE

Pasivos	Sep - 20	Dic - 19	Variación	%
Instrumentos Financieros a Valor Razonable	2	0	2	
Contratos Forward - de Negociación	0	0	0	
Contratos Forward - de Cobertura	2	0	2	
Instrumentos financieros a Costo Amortizado	596	851	-255	↓ -30%
Pasivos Por Arrendamientos	596	851	-255	↓ -30%
Cuentas por Pagar	7,977	8,846	-869	↓ -10%
Comisiones y Honorarios	455	1,152	-697	↓ -61%
Costos y Gastos por Pagar	882	1,116	-234	↓ -21%
Impuestos	5,337	5,425	-88	↓ -2%
Dividendos y Excedentes	462	417	45	↑ 11%
Retenciones y Aportes Laborales	837	630	207	↑ 33%
Acreedores Varios	4	107	-103	↓ -96%
Pasivos por Impuestos Diferidos	0	0	0	
Obligaciones Laborales	1,658	3,483	-1,825	↓ -52%
Otros Pasivos	2,041	2,541	-501	↓ -20%
Ingresos Anticipados	2,041	2,541	-501	↓ -20%
Total Pasivos	12,275	15,722	-3,448	-22%
Patrimonio	83,227	84,088	-861	-1%

(cifras en millones de pesos)

ESCUCHAMOS AL MERCADO

CONTACTO

JUAN CAMILO SUÁREZ FRANCO

CFO

juan.suarez@bolsamercantil.com.co

Tel: (031) 6 292 529 Ext: 632



@Bolsamercantil



Bolsa Mercantil de Colombia oficial



@BolsaMercantil



@bolsamercantil

GRACIAS

www.bolsamercantil.com.co


BOLSA
MERCANTIL
DE COLOMBIA
ESCENARIO DE CONFIANZA Y EFECTIVIDAD

