

Información Relevante

15 de noviembre de 2022

La BMC Bolsa Mercantil de Colombia S.A. - en adelante la "Bolsa Mercantil"-, de conformidad con lo dispuesto en el literal a), numeral 1 del artículo 5.2.4.1.5 del Decreto 2555 de 2010 y lo contemplado en la Carta Circular 24 de 2017 de la Superfinanciera, informa al mercado, las principales variaciones comparativas del Estado de Resultados y Estado de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2022:

Cifras en millones de pesos

Estado Condensado de resultados	Acumulado		Variación sep-22/sep-21	3T-22	3T-21	Variación 3T-22/ 3T-21
	sep-22	sep-21				
Ingresos de actividades ordinarias	\$ 58.004	42.719	35,78%	20.723	15.200	36,33%
Otros ingresos	128	57	124,23%	24	11	115,13%
Gastos por beneficios a los empleados	(17.173)	(16.045)	7,03%	(5.890)	(5.311)	10,90%
Gasto por depreciación y amortización	(1.879)	(1.625)	15,65%	(556)	(562)	-1,09%
Otros gastos	(13.680)	(11.413)	19,86%	(5.044)	(4.010)	25,78%
Utilidad por actividades de operación	\$ 25.399	\$ 13.692	85,50%	\$ 9.257	\$ 5.328	73,74%
Ingresos financieros	2.671	1.609	66,01%	1.249	700	78,49%
Costos financieros	(1.021)	(770)	32,51%	(330)	(185)	78,23%
Utilidad antes de impuestos	\$ 27.049	\$ 14.531	86,15%	\$ 10.176	\$ 5.843	74,17%
Gasto por impuesto a las ganancias	(9.494)	(4.546)	108,87%	(3.521)	(1.879)	87,34%
Utilidad neta del período	\$ 17.555	\$ 9.985	75,81%	\$ 6.656	\$ 3.964	67,92%
Ganancia básica neta por acción (COPS)	296,54	168,67	75,81%	112,43	66,95	67,92%

1. La Bolsa Mercantil reportó una utilidad neta a sep-22 por \$17.555 y \$296.54 (pesos) por acción, lo cual representó una variación del 75.81% respecto a sep-21.
2. Los ingresos de actividades ordinarias totalizaron \$58,004 a sep-22, 35.78% más que los presentados a sep-21. La participación de los principales ingresos es el siguiente: 73.09% corresponde a registro de facturas del total de los ingresos de actividades ordinarias, 15.29% de mercado de compas públicas y 6.80% mercado de gas.
3. A sep-22, los ingresos financieros por \$2,671 representan el 4.39% de los ingresos totales. Adicionalmente los ingresos financieros se han visto afectados por la alta volatilidad de los mercados de renta fija, sin embargo, en el mes de septiembre el portafolio tuvo un desempeño destacado, dado que se mantuvieron muy buenos spreads entre la deuda privada y la deuda pública.
4. Los gastos por beneficios a empleados corresponden al 52.47% de los gastos de operación a sep-22, con un crecimiento frente al mismo periodo del 2021 por \$1.128 que representa el 7.03% de variación.

Estado de Situación Financiera

Cifras acumuladas en millones de pesos

Activos	3T-22	4T-21	3T-21	Variación % 3T-22 / 4T-21	Variación % 2T-22 / 3T-21
Activo corriente					
Efectivo	\$ 15.593	4.235	5.355	268,22%	191,17%
Inversiones	42.956	49.711	44.724	-13,59%	-3,95%
Cuentas por cobrar comerciales y otros, neto	12.656	12.358	9.475	2,42%	33,58%
Otros activos	1.532	721	1.206	112,54%	27,06%
Total activo corriente	\$ 72.738	67.025	60.759	8,52%	19,71%
Activo no corriente					
Inversiones, neto	\$ 13.627	12.985	12.912	4,95%	5,54%
Propiedad, planta y equipo, neto	13.850	14.167	16.991	-2,24%	-18,48%
Otros activos, neto	7.742	7.483	5.257	3,45%	47,26%
Total activos no corriente	\$ 35.219	34.635	35.160	1,69%	0,17%
Total activos	\$ 107.957	101.660	95.920	6,19%	12,55%
Pasivos					
Pasivo corriente					
Pasivos por arrendamientos	\$ -	63	109	-100,00%	-100,00%
Cuentas por pagar	3.414	3.342	2.949	2,18%	15,79%
Obligaciones laborales	1.886	1.583	1.747	19,14%	8,00%
Impuesto a las ganancias	6.030	2.009	1.820	200,11%	231,36%
Otros pasivos no financieros	1.111	2.237	934	-50,34%	18,88%
Ingresos anticipados	2.075	1.977	1.765	4,95%	17,53%
Total pasivo corriente	\$ 14.516	11.210	9.324	29,48%	55,68%
Pasivo no corriente					
Pasivos por arrendamientos	\$ -	-	239	N/A	-100,00%
Pasivos por impuestos diferido, neto	2.615	3.016	3.597	-13,29%	-27,30%
Ingresos anticipados	46	235	193	-80,31%	-76,07%
Total pasivo no corrientes	\$ 2.661	3.251	4.030	-18,13%	-33,96%
Total pasivos	\$ 17.177	14.461	13.353	18,78%	28,63%
Patrimonio					
Capital social	\$ 36.999	36.999	36.999	0,00%	0,00%
Reservas	12.891	11.114	11.114	15,99%	15,99%
Prima en colocación de acciones	16.626	16.626	16.626	0,00%	0,00%
Ganancias no realizadas (ORI)	10.497	10.443	11.926	0,52%	-11,98%
Resultados acumulados	-	(319)	-365.831	-100,00%	-100,00%
Utilidad del período	17.555	16.124	9.985	8,88%	75,81%
Resultados acumulados proceso de convergencia	(3.789)	(3.789)	(3.719)	0,00%	1,89%
Total patrimonio	\$ 90.780	87.199	82.567	4,11%	9,95%
Pasivo y patrimonio	\$ 107.957	101.660	95.920	6,19%	12,55%

5. El efectivo tiene una variación de \$11,358 pasando de \$4,235 en el 4T-21 a \$15,593 en el 3T-22, obedece principalmente a la estrategia de inversión y liquidez, la cual corresponde a disminuir inversión en renta fija manteniendo el disponible en cuentas de ahorros con tasas preferenciales y bajo los escenarios de volatilidad del periodo en análisis.
6. Los otros activos corrientes tienen una variación de \$811 pasando de \$721 en el 4T-21 a \$1,532 en el 3T-22, reflejado principalmente por la adquisición de pólizas de responsabilidad civil y el aumento en el rubro de plataformas.
7. En el rubro de inversiones no corrientes se encuentra el aporte inicial a la subsidiaria Conexión Energética por valor de \$734 millones realizado el 3 de agosto de 2022, la cual realizará las actividades de diseño, administración y ejecución del mecanismo de comercialización de contratos de energía eléctrica.

A continuación, se presenta el comportamiento de los indicadores financieros:

Principales indicadores	3T-22	4T-21	3T-21
Valor intrínseco (Pesos \$)	1.533,47	1.472,97	1.394,73
Rentabilidad			
ROA EA	23,36%	16,73%	14,22%
ROE EA	28,32%	19,61%	16,72%
Solvencia y endeudamiento			
Liquidez Corriente	5,0	6,0	6,5
Solvencia	6,3	7,0	7,2
Endeudamiento	15,91%	14,22%	13,92%

Bogotá D.C., 15 de noviembre de 2022