

ACCIONES Y VALORES S. A. COMISIONISTA DE BOLSA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

A 31 DE DICIEMBRE DE 2023 - 2022

(Valores Expresados en Miles de Pesos Colombianos)

	NOTAS	2023	2022	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION %
ACTIVO					
Efectivo	5	59,306,177	45,927,837	13,378,340	29%
Inversiones y op. mcdo monetario	6	258,980,231	79,261,836	179,718,395	227%
Cuentas por cobrar	7	44,280,259	35,604,305	8,675,954	24%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		362,566,667	160,793,977	201,772,689	125%
Propiedad planta y equipo	8	4,885,449	24,762,971	-19,877,523	-80%
Activos Intangibles	9	3,061,215	3,189,005	-127,789	-4%
Gastos pagados por anticipado	10	666,361	697,955	-31,594	-5%
Diversos	10	123,077	123,077	0	0%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		8,736,102	28,773,008	-20,036,906	-70%
TOTAL ACTIVO		371,302,769	189,566,985	181,735,783	96%
PASIVO					
Instrumentos Financieros	11	248,042,356	71,050,857	176,991,500	249%
Cuentas por pagar	12	38,382,648	22,029,160	16,353,489	74%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		286,425,005	93,080,016	193,344,988	208%
Pasivos por arrendamientos	8	4,285,057	23,533,504	-19,248,447	-82%
Otros pasivos	13	15,879,889	12,748,457	3,131,432	25%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		20,164,945	36,281,961	-16,117,016	-44%
TOTAL PASIVO		306,589,950	129,361,977	177,227,973	137%
PATRIMONIO					
Capital Social		4,436,518	4,436,518	0	0%
Reservas		39,516,128	35,409,058	4,107,070	12%
Superávit o Déficit		6,669,200	6,669,200	0	0%
Ganacias o pérdidas		14,090,973	13,690,232	400,741	3%
TOTAL PATRIMONIO	14	64,712,818	60,205,008	4,507,810	7%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		371,302,769	189,566,985	181,735,783	96%

RAFAEL APARICIO ESCALLON
REPRESENTANTE LEGAL

OFELIA SUAREZ ACUÑA
CONTADOR PÚBLICO
 Tarjeta Profesional No. 26.693-T

ALESSANDRA VARGAS ATEHORTUA
REVISOR FISCAL
 Tarjeta Profesional No. 133.393-T
 Designada por Amézquita & Cía. SAS
 Ver dictamen adjunto



**ACCIONES Y VALORES S. A. COMISIONISTA DE BOLSA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
A 31 DICIEMBRE 2023 - 2022**

(Valores Expresados en Miles de Pesos Colombianos)

	NOTAS	2023	2022	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION %
RESULTADO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Comisiones y/o honorarios		12,620,332	11,595,879	1,024,453	9%
Por servicios - transacciones		73,505,239	61,961,199	11,544,040	19%
Divisas y derivados		40,763,228	44,867,035	-4,103,807	-9%
Inversiones de renta fija		38,778,668	14,066,197	24,712,471	176%
Rendimientos financieros		4,193,927	3,419,781	774,146	23%
Inversiones de renta variable		2,060,038	1,340,704	719,334	54%
TOTAL RESULTADO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	15	171,921,431	137,250,795	34,670,636	25%
COSTOS ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Inversiones de renta fija		19,274,606	5,439,713	13,834,893	254%
Costos servicio corresponsales		7,724,120	2,518,247	5,205,873	207%
Divisas y derivados		2,167,716	0	2,167,716	100%
Comisiones y/o honorarios		63,293	72,526	-9,233	-13%
Inversiones de renta variable		3,222	544,177	-540,955	-99%
TOTAL COSTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	15	29,232,956	8,574,663	20,658,293	241%
INGRESOS NETOS	15	142,688,475	128,676,132	14,012,343	11%
GASTOS					
Beneficios a empleados		54,172,629	44,559,601	9,613,028	22%
Arrendamientos		14,571,768	11,290,214	3,281,554	29%
Impuestos		4,583,437	3,852,205	731,232	19%
Financieros		12,405,386	10,258,657	2,146,729	21%
Gastos de Administracion		34,010,748	38,233,032	-4,222,284	-11%
GASTOS DE ADMINISTRACION	16	119,743,968	108,193,709	11,550,259	11%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		22,944,507	20,482,423	2,462,083	12%
PROVISION IMPUESTO DE RENTA	17	8,853,534	6,792,191	2,061,343	30%
UTILIDAD NETA		14,090,973	13,690,232	400,741	3%
UTILIDAD BASICA DILUIDA POR ACCION		318	309	9	3%
RESULTADO INTEGRAL (ORI)		0	0	0	100%
RESULTADO INTEGRAL (ORI) NETO DE IMPUESTOS		0	0	0	100%
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		14,090,973	13,690,232	400,741	3%

RAFAEL APARICIO ESCALLON
REPRESENTANTE LEGAL

OFELIA SUAREZ ACUÑA
CONTADOR PÚBLICO
Tarjeta Profesional No. 26.693-T

ALESSANDRA VARGAS ATEHORTUA
REVISOR FISCAL
Tarjeta Profesional No. 133.393-T
Designada por Amézquita & Cía. SAS
Ver dictamen adjunto



ACCIONES Y VALORES S. A. COMISIONISTA DE BOLSA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
A 31 DICIEMBRE 2023 - 2022
 (Valores Expresados en Miles de Pesos Colombianos)

		2023		2022
GANANCIA NETA		22,944,507		20,482,423
Valoración de portafolio	-2,593,055		112,996	
Depreciación/amortización	3,031,142		2,875,106	
		23,382,594		23,470,526
Inversiones	-133,841		5,009,371	
Cuentas por cobrar	-8,675,954		-17,541,487	
Cuentas por pagar	10,631,387		2,488,945	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		1,821,591		-10,043,172
Compra de propiedades, planta y equipo	-2,242,684		-2,221,808	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		-2,242,684		-2,221,808
Dividendos Pagados	-9,583,162		-9,193,109	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		-9,583,162		-9,193,109
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		13,378,340		2,012,437
Efectivo al Comienzo del Año		45,927,837		43,915,399
Efectivo al Final del Año		59,306,177		45,927,837

RAFAEL APARICIO ESCALLON
REPRESENTANTE LEGAL

OFELIA SUAREZ ACUÑA
CONTADOR PÚBLICO
 Tarjeta Profesional No. 26.693-T

ALESSANDRA VARGAS ATEHORTUA
REVISOR FISCAL
 Tarjeta Profesional No. 133.393-T
 Designada por Amézquita & Cía. SAS
 Ver dictamen adjunto



ACCIONES Y VALORES S. A. COMISIONISTA DE BOLSA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
A 31 DICIEMBRE 2023 - 2022

(Valores Expresados en Miles de Pesos Colombianos)

	Capital Social	Reserva Legal	Prima en Colocacion Acciones	ORI	Resultados Ejercicio	Total Patrimonio
2021	4,436,518	31,469,154	4,635,481	2,033,719	13,133,013	55,707,885
Distribución de utilidades para incrementar reservas		3,939,904			-3,939,904	0
Distribución de utilidades para Dividendos en efectivo					-9,193,109	-9,193,109
Resultados del ejercicio					13,690,232	13,690,232
2022	4,436,518	35,409,058	4,635,481	2,033,719	13,690,232	60,205,008
Distribución de utilidades para incrementar reservas		4,107,070			-4,107,070	0
Distribución de utilidades para Dividendos en efectivo					-9,583,162	-9,583,162
Resultados del ejercicio					14,090,972	14,090,972
2023	4,436,518	39,516,128	4,635,481	2,033,719	14,090,972	64,712,818

RAFAEL APARICIO ESCALLON
REPRESENTANTE LEGAL

OFELIA SUAREZ ACUÑA
CONTADOR PÚBLICO
Tarjeta Profesional No. 26.693-T

ALESSANDRA VARGAS ATEHORTUA
REVISOR FISCAL
Tarjeta Profesional No. 133.393-T
Designada por Amézquita & Cía. SAS
Ver dictamen adjunto

ENDEUDAMIENTO		2023		2022	
Nivel de endeudamiento neto					
PASIVO TOTAL		306,589,950	82.57	129,361,977	68.24
ACTIVO TOTAL		371,302,769		189,566,985	
por cada 82.57 pesos del pasivo hay 1 de activo					
Razón corriente					
ACTIVO CORRIENTE		362,566,667	126.58	160,793,977	172.75
PASIVO CORRIENTE		286,425,005		93,080,016	
por cada peso del pasivo corriente se cuenta con 126.58 en el activo corriente					
Apalancamiento financiero					
PASIVO TOTAL		306,589,950	473.77	129,361,977	214.87
PATRIMONIO		64,712,818		60,205,008	
por cada peso del patrimonio se posee un endeudamiento de 473.77					
Capital de trabajo					
ACTIVO CORRIENTE		362,566,667	76,141,662	160,793,977	67,713,961
MENOS : PASIVO CORRIENTE		286,425,005		93,080,016	
Concentración de la deuda a largo plazo					
PASIVO NO CORRIENTE		20,164,945	31.16	36,281,961	60.26
PATRIMONIO		64,712,818		60,205,008	
por cada peso del patrimonio se tiene un compromiso en el pasivo a largo plazo de 31.16					
Concentración de la deuda a corto plazo					
PASIVO CORRIENTE		286,425,005	442.61	93,080,016	154.61
PATRIMONIO		64,712,818		60,205,008	
El endeudamiento en pasivo corriente es 442.61 por cada pesos del patrimonio					
INDICADORES DE RENTABILIDAD		2023		2022	
Rentabilidad patrimonio (ROE)					
UTILIDAD NETA		14,090,973	21.77	13,690,232	22.74
PATRIMONIO		64,712,818		60,205,008	
por cada peso del patrimonio se genera 21.77 pesos de utilidad neta					
Rentabilidad del Activo (ROA)					
UTILIDAD NETA		14,090,973	3.80	13,690,232	7.22
ACTIVO TOTAL		371,302,769		189,566,985	
por cada peso del activo se genera un 3.8					
Rentabilidad neta					
UTILIDAD NETA		14,090,973	9.88	13,690,232	10.64
INGRESOS NETOS		142,688,475		128,676,132	
El margen de la utilidad neta sobre el ingresos es 9.88					
Variación del resultado Neto					
UTILIDAD NETA 2023		14,090,973	400,741		
MENOS: UTILIDAD NETA 2022		13,690,232			
EVOLUCION PATRIMONIO TECNICO		2023		2022	
PATRIMONIO TECNICO AÑO ACTUAL		48,964,754	4,386,671	44,578,083	4,141,590
MENOS: PATRIMONIO TECNICO AÑO ANTERIOR		44,578,083		40,436,493	
VALOR INTRINSECO DE LA ACCION EXPRESADOS EN PESOS COLOMBIANOS		2023		2022	
PATRIMONIO		64,712,818,453	1,462.11	60,205,008,081	1,360.26
Valor intrínseco de la acción es de \$1462.11		44,259,850		44,259,850	
EBITDA		2023		2022	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		22,944,507		20,482,423	
MAS O MENOS VALORACION		-2,593,055		112,996	
MAS DEPRECIACION Y/O AMORTIZACIONES		3,031,142		2,875,106	
		23,382,594		23,470,526	

ACCIONES Y VALORES S. A. COMISIONISTA DE BOLSA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA TERCEROS
A 31 DICIEMBRE 2023 - 2022
 (Valores Expresados en Miles de Pesos Colombianos)

ACTIVO	NOTAS	2023	2022	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION %
EFFECTIVO		34,541,396	47,138,011	-12,596,615	-27%
Bancos		34,541,396	47,138,011	-12,596,615	-27%
CUENTAS POR COBRAR		326,300,781	237,429,488	88,871,293	37%
Compras Por Cumplir		183,055,505	124,740,017	58,315,488	47%
Ventas Por Cumplir		143,245,276	112,689,471	30,555,805	27%
TOTAL ACTIVO	18	360,842,177	284,567,499	76,274,678	27%

PASIVO	NOTAS	2023	2022	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION %
CUENTAS POR PAGAR		360,842,177	284,567,499	76,274,678	27%
Saldo en Caja Clientes		33,512,782	45,335,648	-11,822,866	-26%
Otros Usuarios (Administrador)		968,147	1,674,894	-706,746	-42%
Acreedores Usd		60,468	127,470	-67,002	-53%
Compras Por Cumplir		183,055,504	124,740,017	58,315,487	47%
Ventas Por Cumplir		143,245,276	112,689,471	30,555,805	27%
TOTAL PASIVO	18	360,842,177	284,567,499	76,274,678	27%

CUENTAS DE ORDEN FIDUCIARIAS	NOTAS	DIC DE 2023	DIC DE 2022	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION %
DEUDORAS		1,032,296,651	912,289,883	120,006,767	13%
Compromisos de Compra Clientes		143,245,276	112,689,471	30,555,805	27%
Valores en Administración		889,051,375	799,600,412	89,450,962	11%
ACREEDORAS		183,055,506	124,740,017	58,315,488	47%
Compromisos de Venta Clientes		183,055,506	124,740,017	58,315,488	47%
TOTAL CUENTAS DE ORDEN FIDUCIARIAS	18	1,215,352,157	1,037,029,901	178,322,256	17%

CUENTAS DE ORDEN FIDUCIARIAS	NOTAS	DIC DE 2023	DIC DE 2022	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION %
DEUDORAS POR CONTRA		1,032,296,651	912,289,883	120,006,767	13%
Deudoras por el contrario		1,032,296,651	912,289,883	120,006,767	13%
ACREEDORAS POR CONTRA		183,055,506	124,740,017	58,315,488	47%
Acreedoras por Contra		183,055,506	124,740,017	58,315,488	47%
TOTAL CUENTAS DE ORDEN FIDUCIARIAS	18	1,215,352,157	1,037,029,901	178,322,256	17%

CUENTAS DE ORDEN CONTINGENTES Y DE CONTROL	NOTAS	DIC DE 2023	DIC DE 2022	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION %
DEUDORAS		136,083,340	53,248,707	82,834,633	156%
Bienes y Valores en Garantía (Simu-Repo-Ttv)		135,865,760	53,031,127	82,834,633	156%
Otras Cuentas de Orden Deudoras		217,581	217,581	0	0%
ACREEDORAS		6,650,683	6,508,874	141,809	2%
Valores Recibidos (Simu-Repo-Ttv)		6,650,683	6,508,874	141,809	2%
TOTAL CUENTAS DE ORDEN FIDUCIARIAS	19	142,734,023	59,757,581	82,976,442	139%

CUENTAS DE ORDEN CONTINGENTES Y DE CONTROL	NOTAS	DIC DE 2023	DIC DE 2022	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION %
DEUDORAS POR CONTRA		136,083,340	53,248,707	82,834,633	156%
Deudoras por Contra		136,083,340	53,248,707	82,834,633	156%
ACREEDORAS POR CONTRA		6,650,683	6,508,874	141,809	2%
Acreedoras por Contra		6,650,683	6,508,874	141,809	2%
TOTAL CUENTAS DE ORDEN FIDUCIARIAS	19	142,734,023	59,757,581	82,976,442	139%

RAFAEL APARICIO ESCALLON
 REPRESENTANTE LEGAL

OFELIA SUAREZ ACUÑA
 CONTADOR PÚBLICO
 Tarjeta Profesional No. 26.693-T

ALESSANDRA VARGAS ATEHORTUA
 REVISOR FISCAL
 Tarjeta Profesional No. 133.393-T
 Designada por Amézquita & Cía. SAS
 Ver dictamen adjunto