

Certificación de estados financieros

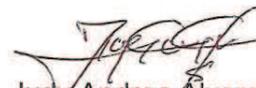
DIANA MARÍA ARIZA VILLAR, en calidad de Representante Legal y JUDY ANDREA ÁLVAREZ CELIS, en calidad de Contador de SET ICAP FX S.A., declaramos que los estados financieros: Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, junto con sus notas explicativas, se elaboraron con base en las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia, aplicadas uniformemente con las del período anterior, a excepción de la NIIF 16 "Arrendamientos", la cual es de aplicabilidad a partir del 1 de enero de 2019, asegurando que presentan, razonablemente, la situación financiera al 31 de diciembre 2019 y 2018.

También confirmamos que:

1. Las cifras incluidas en los mencionados estados financieros y en sus notas explicativas fueron fielmente tomadas de los libros de contabilidad de SET ICAP FX S.A.
2. No han habido irregularidades que involucren a miembros de la administración, que puedan tener efecto de importancia relativa sobre los Estados Financieros enunciados o en sus notas explicativas.
3. Aseguramos la existencia de activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registrados de acuerdo con cortes de documentos, acumulación y compensación contable de sus transacciones y evaluados bajo métodos de reconocido valor técnico.
4. Confirmamos la integridad de la información proporcionada, respecto a que todos los hechos económicos han sido reconocidos en los Estados Financieros enunciados o en sus notas explicativas.
5. Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de los Estados Financieros enunciados o en sus notas explicativas incluyendo los gravámenes y restricciones de los activos, pasivos reales y contingencias, así como también las garantías que se han dado a terceros.
6. La información contenida en los formularios de autoliquidación de aportes al sistema general de seguridad social integral es correcta, de acuerdo con las disposiciones legales y SET ICAP FX S.A. no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema mencionado.
7. No han habido hechos posteriores al 31 de diciembre de 2019, que requieran ajuste o revelación en los Estados Financieros o en sus notas explicativas.

Cordialmente,

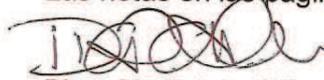

Diana María Ariza Villar
Representante Legal
C.C. 52.694.194


Judy Andrea Álvarez Celis
Contador
Tarjeta Profesional No. 180831 – T
C.C. 1.033.703.590

SET ICAP FX S.A.
Estado de Situación Financiera
(En miles de pesos colombianos)

CONCEPTO	Nota	2019	2018
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalente al efectivo	8	\$ 7.600.504	7.637.678
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	9	690.249	1.014.079
Deudores y otras cuentas por cobrar	10	3.652.782	3.173.028
Otros activos no financieros	11	1.558	-
Activos no financieros	12	91.943	77.470
Total activo corriente		\$ 12.037.036	11.902.255
Activo no corriente			
Activos Intangibles distintos del goodwill	14	\$ 1.319.931	1.260.637
Propiedades y equipo, neto	15	1.020.818	663.698
Propiedades por derecho de uso	16	666.746	-
Impuesto diferido	13	715.670	478.771
Total activo no corriente		\$ 3.723.165	2.403.106
TOTAL ACTIVO		\$ 15.760.201	14.305.361
Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente			
Beneficios a empleados	17	\$ 1.383.205	1.037.533
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	18	171.241	136.967
Pasivo por impuestos corrientes	19	1.642.533	2.005.896
Otros pasivos no financieros	20	784.335	799.126
Cuentas por pagar con partes relacionadas	9	177.404	1.349.934
Total pasivo corriente		\$ 4.158.718	5.329.456
Pasivo no corriente			
Pasivo por arrendamientos	21	\$ 695.567	-
Beneficios a empleados a largo plazo	17	220.868	198.803
Pasivos estimados y provisiones	22	185.900	33.947
		\$ 1.102.335	232.750
TOTAL PASIVO		\$ 5.261.053	5.562.206
Patrimonio de los accionistas			
	23		
Capital suscrito y pagado		\$ 330.000	330.000
Reservas		305.885	305.885
Utilidad neta del período		9.755.607	7.999.614
Ajuste por convergencia NIIF		107.656	107.656
Total patrimonio de los accionistas		\$ 10.499.148	8.743.155
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 15.760.201	14.305.361

Las notas en las páginas 09 a 50 son parte integral de los Estados Financieros.



Diana María Ariza Villar
Representante Legal
(Véase certificación adjunta)



Judy Andrea Álvarez Celis
Contador T. P. 180831 – T
(Véase certificación adjunta)



Sorany Giselle Ardila Páez
Revisor Fiscal T.P. 165874 – T
Miembro de KPMG S.A.S.
Véase mi informe del
24 de febrero de 2020

SET ICAP FX S.A.
Estado del Resultado Integral
(En miles de pesos colombianos)

CONCEPTO	Nota	Por los años terminados al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Ingresos		\$ 27.640.173	24.633.461
Ingresos de actividades ordinarias	24	27.135.478	24.156.521
Ingresos por actividades de inversión	25	213.195	198.212
Ganancias u otros ingresos	26	291.500	278.728
Gastos		\$ 13.033.553	11.777.149
Gastos de actividades ordinarias	27	12.989.443	11.410.938
Gastos de actividades no ordinarias	28	44.110	366.211
Utilidad por actividades de operación		\$ 14.606.620	12.856.312
Costos e ingresos financieros, neto	29	(29.583)	3.984
Utilidad antes de impuestos		\$ 14.577.037	\$ 12.860.296
Impuesto de renta y complementarios	13	5.058.329	5.025.653
Impuesto diferido	13	(236.899)	(164.971)
Utilidad neta del período		\$ 9.755.607	7.999.614
Resultado integral total		\$ 9.755.607	7.999.614

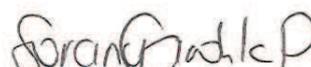
Las notas en las páginas 09 a 50 son parte integral de los Estados Financieros.



Diana María Ariza Villar
 Representante Legal
 (Véase certificación adjunta)



Judy Andrea Álvarez Celis
 Contador T. P. 180831 – T
 (Véase certificación adjunta)



Sorany Giselle Ardila Páez
 Revisor Fiscal T.P. 165874 – T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 Véase mi informe del
 24 de febrero de 2020

SET ICAP FX S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
(En miles de pesos colombianos)

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018								
	Capital suscrito y pagado	Reserva Legal	Reservas obligatoria	Reserva para capital de trabajo	Total reservas	Ajustes por convergencia a NIIF	Utilidad neta de ejercicios anteriores	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2018	\$ 330.000	\$ 188.336	\$ 95.760	\$ 21.789	\$ 305.885	\$ 107.656	\$ 6.442.230	\$ 7.185.771
Traslado a resultados acumulados							6.442.230	-
Distribución de dividendos a razón de \$5.856,57 por acción, sobre 1.100 acciones							(6.442.230)	-
Utilidad neta del periodo							7.999.614	(6.442.230)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 330.000	\$ 188.336	\$ 95.760	\$ 21.789	\$ 305.885	\$ 107.656	\$ 7.999.614	\$ 8.743.155
Traslado a resultados acumulados							(7.999.614)	7.999.614
Distribución de dividendos a razón de \$7.272,38 por acción, sobre 1.100 acciones							(7.999.614)	-
Utilidad neta del periodo							9.755.607	(7.999.614)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 330.000	\$ 188.336	\$ 95.760	\$ 21.789	\$ 305.885	\$ 107.656	\$ 9.755.607	\$ 10.499.148

Las notas en las páginas 09 a 50 son parte integral de los Estados Financieros.



Diana María Ariza Villar
Representante Legal
(Véase certificación adjunta)



Judy Andrea Álvarez Celis
Contador T. P. 180831 – T
(Véase certificación adjunta)

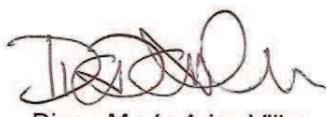


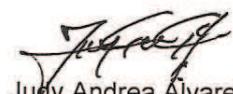
Sorany Giselle Ardila Páez
Revisor Fiscal T.P. 165874 – T
Miembro de KPMG S.A.S.
Véase mi informe del
24 de febrero de 2020

SET ICAP FX S.A.
Estados de Flujo de Efectivo
(En miles de pesos colombianos)

CONCEPTO	Nota	Por los años terminados al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación		27.261.790	25.772.424
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		27.261.790	25.772.424
Clases de pagos en efectivo procedentes de la actividad de operación		(17.952.302)	(18.136.297)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(3.960.505)	(6.163.956)
Pagos de impuestos en actividades de operación		(5.789.035)	(5.005.608)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(4.829.956)	(4.158.488)
Otros pagos por actividades de operación		(131.207)	(114.007)
Intereses pagados	29	(63.496)	-
Intereses recibidos	25	213.195	198.212
Impuesto a las ganancias pagados		(3.379.940)	(2.888.023)
Otras salidas de efectivo		(11.358)	(4.427)
Total flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación		\$ 9.309.488	\$ 7.636.127
Flujos de efectivo usados de actividades de Inversión			
Compra de Activos intangibles	14	(631.114)	(202.491)
Compra Propiedades y equipo	15	(511.518)	(23.866)
Total flujos de efectivo netos usados en actividades de inversión		\$ (1.142.632)	\$ (226.357)
Flujos de efectivo usados de actividades de financiación			
Pagos de pasivos por arrendamientos		(208.867)	-
Dividendos pagados		(7.999.614)	(6.442.230)
Total flujos de efectivo netos usados en actividades de financiación		\$ (8.208.481)	\$ (6.442.230)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		4.451	(18.208)
Disminución (aumento) neto de efectivo y equivalentes		\$ (37.174)	\$ 949.332
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		\$ 7.637.678	\$ 6.688.346
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período		\$ 7.600.504	\$ 7.637.678

Las notas en las páginas 09 a 50 son parte integral de los Estados Financieros.


Diana María Ariza Villar
Representante Legal
(Véase certificación adjunta)


Judy Andrea Álvarez Celis
Contador T. P. 180831 – T
(Véase certificación adjunta)


Sorany Giselle Ardila Páez
Revisor Fiscal T.P. 165874 – T
Miembro de KPMG S.A.S.
Véase mi informe del
24 de febrero de 2020