

Estados financieros e informe del Revisor Fiscal

**SET ICAP FX S.A.**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021





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

Teléfono 57(1) 6188000  
57(1) 6188100

[www.kpmg.com.co](http://www.kpmg.com.co)

## **INFORME DEL REVISOR FISCAL**

Señores Accionistas  
Set Icap FX S.A.:

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión**

He auditado los estados financieros de Set Icap FX S.A. (la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros que se mencionan, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2022, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

#### **Bases para la opinión**

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección "Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros" de mi informe. Soy independiente con respecto a la Compañía, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.



### **Asuntos clave de auditoría**

He determinado que no existen asuntos clave de auditoría que se deban comunicar en mi informe.

### **Otros asuntos**

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por otro contador público, miembro de KPMG S.A.S. quien en su informe de fecha 17 de febrero de 2022 expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

### **Otra información**

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el "informe de Comité de Auditoría" incluido como anexo al informe de gestión, pero no incluye los estados financieros y mi informe de auditoría correspondiente, ni el informe de gestión, sobre el cual me pronuncio en la sección de Otros Requerimientos Legales y Regulatorios, de acuerdo con lo establecido en el artículo 38 de la Ley 222 de 1995.

Mi opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expreso ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre esta.

En relación con mi auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre esa información y los estados financieros o mi conocimiento obtenido en la auditoría, o si de algún modo, parece que existe una incorrección material.

Si, basándome en el trabajo que he realizado, concluyo que existe un error material en esta otra información, estoy obligada a informar este hecho. No tengo nada que informar en este sentido.

### **Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo de la Compañía en relación con los estados financieros**

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la misma y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros**

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejerzo mi juicio profesional y mantengo escepticismo profesional durante la auditoría. También

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante,



eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía deje de operar como un negocio en marcha.

- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.

Comunico a los encargados del gobierno de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios**

1. Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2022
  - a) La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
  - b) Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.
  - c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
  - d) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
  - e) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.
  - f) Se ha dado cumplimiento a lo establecido en la Ley 2195 de 2022 en relación con el Programa de Transparencia y Ética Empresarial, mediante instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con el Sistema de Control Interno aplicable, según Concepto 2022033680-002-000 del 7 de abril de 2022 emitido por este ente de control.



2. Efectué seguimiento a las respuestas sobre las cartas de recomendaciones dirigidas a la administración de la Compañía y no hay asuntos de importancia material pendientes que puedan afectar mi opinión.

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1° y 3° del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 28 de febrero de 2023.

  
Leidy Tatiana Caicedo Guerrero  
Revisor Fiscal de Set Icap FX S.A.  
T.P. 225639- T  
Miembro de KPMG S.A.S.

28 de febrero de 2023



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

Teléfono 57(1) 6188000  
57(1) 6188100

[www.kpmg.com.co](http://www.kpmg.com.co)

## **INFORME INDEPENDIENTE DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LOS NUMERALES 1º Y 3º) DEL ARTÍCULO 209 DEL CÓDIGO DE COMERCIO**

Señores Accionistas  
Set Icap FX S.A.:

### **Descripción del Asunto Principal**

Como parte de mis funciones como Revisor Fiscal y en cumplimiento de los artículos 1.2.1.2 y 1.2.1.5 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, debo reportar sobre el cumplimiento de los numerales 1º) y 3º) del artículo 209 del Código de Comercio, detallados como sigue, por parte de la Set Icap FX S.A. en adelante “la Sociedad” al 31 de diciembre de 2022, en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente, acerca de que los actos de los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas y que existen adecuadas medidas de control interno, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con los criterios indicados en el párrafo denominado Criterios de este informe:

1º) Si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las ordenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y

3º) Si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder.

### **Responsabilidad de la administración**

La administración de la Sociedad es responsable por el cumplimiento de los estatutos y de las decisiones de la Asamblea de Accionistas y por diseñar, implementar y mantener medidas de control interno, que incluyen los Sistemas de Administración de Riesgos y Prevención Implementados (Sistema de Administración de Riesgo Operativo – SARO y Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo SIPRELAFT), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

### **Responsabilidad del Revisor Fiscal**

Mi responsabilidad consiste en examinar si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder y reportar al respecto en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente basado en la evidencia obtenida. Efectué mis procedimientos de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos para Atestiguar 3000

(Revisada) aceptada en Colombia (International Standard on Assurance Engagements – ISAE 3000, por sus siglas en inglés, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento - International Auditing and Assurance Standard Board – IAASB, por sus siglas en inglés y traducida al español en 2018). Tal norma requiere que planifique y efectúe los procedimientos que considere necesarios para obtener una seguridad razonable acerca de si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los Sistemas de Administración de Riesgos y Prevención implementados (Sistema de Administración de Riesgo Operativo – SARO y Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo SIPRELAFT), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, en todos los aspectos materiales.

La Firma de contadores a la cual pertenezco y que me designó como Revisor Fiscal de la Sociedad, aplica el Estándar Internacional de Control de Calidad No. 1 y, en consecuencia, mantiene un sistema completo de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados sobre el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales legales y reglamentarias aplicables.

He cumplido con los requerimientos de independencia y ética del Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por la Junta de Normas Internacionales de Ética para Contadores – IESBA, por sus siglas en inglés, que se basa en principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional.

Los procedimientos seleccionados dependen de mi juicio profesional, incluyendo la evaluación del riesgo de que los actos de los administradores no se ajusten a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y que las medidas de control interno, que incluyen los Sistemas de Administración de Riesgos y Prevención implementados (Sistema de Administración de Riesgo Operativo – SARO y Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo SIPRELAFT), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder no estén adecuadamente diseñadas e implementadas, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Este trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia al 31 de diciembre de 2022. Los procedimientos incluyen:

- Obtención de una representación escrita de la Administración sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los Sistemas de Administración de Riesgos y Prevención implementados (Sistema de Administración de Riesgo Operativo – SARO y Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo SIPRELAFT), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

- Lectura y verificación del cumplimiento de los estatutos de la Sociedad.
- Obtención de una certificación de la Administración sobre las reuniones de la Asamblea de Accionistas documentadas en las actas.
- Lectura de las actas de la Asamblea de Accionistas y los estatutos y verificación de si los actos de los administradores se ajustan a los mismos.
- Indagaciones con la Administración sobre cambios o proyectos de modificación a los estatutos de la Sociedad durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Evaluación de si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los Sistemas de Administración de Riesgos y Prevención implementados (Sistema de Administración de Riesgo Operativo – SARO y Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo SIPRELAFT), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, lo cual incluye:
  - Pruebas de diseño, implementación y eficacia operativa sobre los controles relevantes de los componentes de control interno sobre el reporte financiero y los elementos establecidos por la Sociedad, tales como: entorno de control, proceso de valoración de riesgo por la entidad, los sistemas de información, actividades de control y seguimiento a los controles.
  - Evaluación del diseño, implementación y eficacia operativa de los controles relevantes, manuales y automáticos, de los procesos clave del negocio relacionados con las cuentas significativas de los estados financieros.
  - Verificación del apropiado cumplimiento de las normas e instructivos sobre los Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (SIPRELAFT) y Sistema de Administración del Riesgo Operativo (SARO).
  - Emisión de cartas a la gerencia y a los encargados del gobierno corporativo con mis recomendaciones sobre las deficiencias en el control interno consideradas no significativas que fueron identificadas durante el trabajo de revisoría fiscal.
  - Seguimiento a los asuntos incluidos en las cartas de recomendación que emití a la gerencia y a los encargados del gobierno corporativo con relación a las deficiencias en el control interno consideradas no significativas.

### **Limitaciones inherentes**

Debido a las limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, es posible que existan controles efectivos a la fecha de mi examen que cambien esa condición en futuros períodos, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas y porque la evaluación del control interno tiene riesgo de volverse inadecuada por cambios en las condiciones o porque el grado de cumplimiento con las políticas y procedimientos puede deteriorarse. Por otra parte, las limitaciones inherentes al control interno incluyen el error humano, fallas por colusión de dos o más personas o, inapropiado sobrepaso de los controles por parte de la administración.

### **Criterios**

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo Descripción del Asunto Principal comprenden: a) los estatutos sociales y las actas de la Asamblea de Accionistas y, b) los componentes del control interno implementados por la Sociedad, tales como el ambiente de control, los procedimientos de evaluación de riesgos, sus sistemas de información y comunicaciones y el monitoreo de los controles por parte de la administración y de los encargados del gobierno corporativo, los cuales están basados en lo establecido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

### **Conclusión**

Mi conclusión se fundamenta con base en la evidencia obtenida sobre los asuntos descritos, y está sujeta a las limitaciones inherentes planteadas en este informe. Considero que la evidencia obtenida proporciona una base de aseguramiento razonable para fundamentar la conclusión que expreso a continuación:

En mi opinión, los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los Sistemas de Administración de Riesgos y Prevención implementados (Sistema de Administración de Riesgo Operativo – SARO y Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo SIPRELAFT), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

  
Leidy Tatiana Caicedo Guerrero  
Revisor Fiscal de Set Icap FX S.A.  
T.P. 225639- T  
Miembro de KPMG S.A.S.

28 de febrero de 2023

## Tabla de contenido

Nota 1. – Información General	10
Nota 2. – Marco Técnico Normativo Aplicable a Estados Financieros	10
Nota 3. – Bases de medición	11
Nota 4. – Moneda funcional y de presentación	11
Nota 5. – Resumen de las principales políticas contables	11
Nota 6. – Uso de estimaciones y juicios	21
Nota 7. – Cambios en políticas contables significativas	22
Nota 8. – Clasificaciones contables y valor razonable	22
Nota 9. – Efectivo y equivalentes del efectivo	24
Nota 10. – Partes Relacionadas	25
Nota 11. – Deudores y otras cuentas por cobrar	28
Nota 12. – Activos no financieros corrientes	29
Nota 13. – Impuesto a las ganancias	30
Nota 14. – Activos intangibles	35
Nota 15. – Equipos, neto	36
Nota 16. – Activos por derecho de uso	37
Nota 17. – Beneficios a empleados	38
Nota 18. – Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	40
Nota 19. – Pasivos por impuestos corrientes	40
Nota 20. – Otros pasivos no financieros corrientes	41
Nota 21. – Pasivo por derechos de uso	41
Nota 22. – Pasivos estimados y provisiones	41
Nota 23. – Patrimonio de los accionistas	42
Nota 24. – Ingresos de actividades ordinarias	43
Nota 25. – Ingresos de actividades de inversión	44
Nota 26. – Ganancias u otros ingresos	44
Nota 27. – Gastos de actividades ordinarias	45
Nota 28. – Gastos de actividades no ordinarias	46
Nota 29. – Ingresos y costos financieros, neto	46
Nota 30. – Contingencias, juicios y otros	47
Nota 31. – Gestión de Riesgos	47
Nota 32. – Gobierno Corporativo	52

**SET ICAP FX S.A.**  
**Estados financieros**  
**(En miles de pesos colombianos)**

<b>Nota 33. – Controles de Ley</b>	<b>53</b>
<b>Nota 34 - Nuevas normas e interpretaciones no adoptadas</b>	<b>53</b>
<b>Nota 35. - Autorización estados financieros</b>	<b>54</b>
<b>Nota 36. – Negocio en marcha</b>	<b>54</b>
<b>Nota 37. – Eventos subsecuentes</b>	<b>54</b>

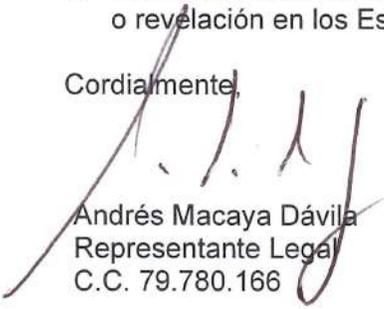
**Certificación de estados financieros**

ANDRÉS MACAYA DÁVILA, 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 2022 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, asegurando que presentan, razonablemente, la situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y de 2021.

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 ha 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 ha habido hechos posteriores al 31 de diciembre de 2022, que requieran ajuste o revelación en los Estados Financieros o en sus notas explicativas.

Cordialmente,

  
Andrés Macaya Dávila  
Representante Legal  
C.C. 79.780.166

  
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)

	Notas	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	9	\$ 16.945.139	11.796.903
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	10	845.344	2.944.644
Deudores y otras cuentas por cobrar	11	4.507.662	4.149.929
Activo por derecho de uso	16	257.938	213.236
Activos no financieros	12	310.654	288.927
Otros activos no financieros		2.118	1.724
<b>Total activos corrientes</b>		<b>\$ 22.868.855</b>	<b>19.395.363</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Activos Intangibles	14	\$ 1.650.828	2.349.547
Equipos, neto	15	1.254.497	1.029.991
Activo por derecho de uso	16	891.013	845.453
Impuesto diferido	13	800.411	765.048
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>\$ 4.596.749</b>	<b>4.990.039</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$ 27.465.604</b>	<b>24.385.402</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Beneficios a empleados	17	\$ 2.204.341	1.999.493
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	18	537.697	264.263
Pasivo por impuestos corrientes	19	4.023.986	2.069.253
Otros pasivos no financieros	20	1.333.846	1.225.414
Cuentas por pagar con partes relacionadas	10	641.750	2.012.603
Pasivo por derecho de uso	21	245.068	195.487
Pasivos estimados y provisiones	22	107.194	109.330
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>\$ 9.093.882</b>	<b>7.875.843</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Pasivo por derecho de uso	21	\$ 950.415	886.214
Beneficios a empleados	17	256.709	274.971
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>\$ 1.207.124</b>	<b>1.161.185</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>\$ 10.301.006</b>	<b>9.037.028</b>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>			
Capital suscrito y pagado	23	\$ 330.000	330.000
Reservas		305.885	305.885
Utilidad neta del período		16.421.057	14.604.833
Ajustes por convergencia NIIF		107.656	107.656
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>\$ 17.164.598</b>	<b>15.348.374</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 27.465.604</b>	<b>24.385.402</b>

Las notas en las páginas 9 a 54 son parte integral de los Estados Financieros.

Andrés Macaya Dávila  
Representante Legal  
(Véase certificación adjunta)

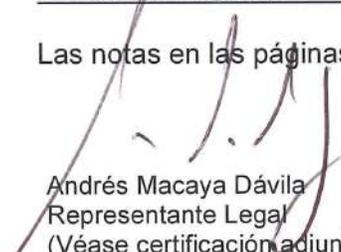
Judy Andrea Alvarez Celis  
Contador T.P: 180831-T  
(Véase certificación adjunta)

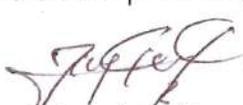
Leidy Tatiana Caicedo Guerrero  
Revisor Fiscal T.P.225639-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
Véase mi informe de revisión del  
28 de febrero de 2023

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

	Notas	Por los años terminados al 31 de diciembre de	
		2022	2021
<b>Ingresos</b>		\$ 45.576.511	39.295.894
Ingresos de actividades ordinarias	24	44.789.886	38.841.545
Ingresos por actividades de inversión	25	376.013	65.789
Ganancias u otros ingresos	26	410.612	388.560
<b>Gastos</b>		\$ 20.705.382	18.353.523
Gastos de actividades ordinarias	27	20.636.955	18.288.871
Gastos de actividades no ordinarias	28	68.427	64.652
<b>Utilidad por actividades de operación</b>		\$ 24.871.129	20.942.371
Ingresos y costos financieros, neto	29	485.100	172.058
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		\$ 25.356.229	21.114.429
Impuesto de renta y complementarios	13	8.970.535	6.526.684
Impuesto diferido	13	(35.363)	(17.088)
<b>Utilidad neta del período</b>		\$ 16.421.057	14.604.833
<b>Resultado integral total</b>		\$ 16.421.057	14.604.833

Las notas en las páginas 9 a 54 son parte integral de los Estados Financieros.

  
 Andrés Macaya Dávila  
 Representante Legal  
 (Véase certificación adjunta)

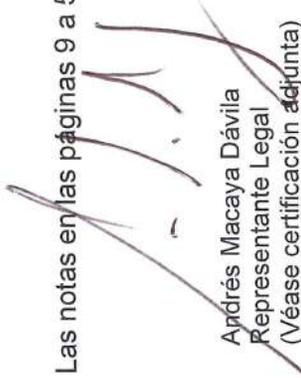
  
 Judy Andrea Álvarez Celis  
 Contador T. P. 180831 – T  
 (Véase certificación adjunta)

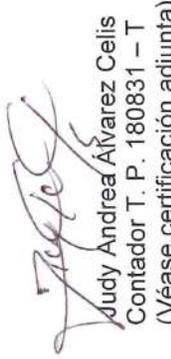
  
 Leidy Tatiana Calcedo Guerrero  
 Revisor Fiscal T.P.225639 – T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 Véase mi informe de revisión del  
 28 de febrero de 2023

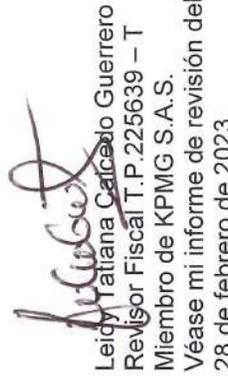
**SET ICAP FX S.A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
(En miles de pesos colombianos)

Per los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021									
	Capital suscrito y pagado	Reserva Legal	Reservas obligatoria	Reserva para capital de trabajo	Total reservas	Ajustes por convergencia a NIIF	Utilidad neta del período	Utilidad neta de ejercicios anteriores	Total patrimonio
<b>Saldo al 1 de enero de 2021</b>	\$ 330.000	\$ 284.096	\$ -	\$ 21.789	\$ 305.885	\$ 107.656	\$ 12.208.545	\$ -	\$ 12.952.086
Traslado a resultados acumulados								12.208.545	
Distribución de dividendos a razón de 11.098,68 por acción, sobre 1.100 acciones							(12.208.545)	(12.208.545)	
Utilidad neta del período							14.604.833		14.604.833
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	\$ 330.000	\$ 284.096	\$ -	\$ 21.789	\$ 305.885	\$ 107.656	\$ 14.604.833	\$ -	\$ 15.348.374
<b>Saldo al 1 de enero de 2022</b>	\$ 330.000	\$ 284.096	\$ -	\$ 21.789	\$ 305.885	\$ 107.656	\$ 14.604.833	\$ -	\$ 15.348.374
Traslado a resultados acumulados								14.604.833	
Distribución de dividendos a razón de 13.277,12 por acción, sobre 1.100 acciones							(14.604.833)	(14.604.833)	
Utilidad neta del período							16.421.057		16.421.057
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	\$ 330.000	\$ 284.096	\$ -	\$ 21.789	\$ 305.885	\$ 107.656	\$ 16.421.057	\$ -	\$ 17.164.898

Las notas en las páginas 9 a 54 son parte integral de los Estados Financieros.

  
**Andrés Macaya Dávila**  
Representante Legal  
(Véase certificación adjunta)

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

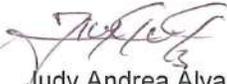
  
**Leidy Tatiana Carcedo Guerrero**  
Revisor Fiscal T.P.225639 – T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
Véase mi informe de revisión del  
28 de febrero de 2023

**SET ICAP FX S.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**(En miles de pesos colombianos)**

CONCEPTO	Notas	Por los años terminados al 31 de diciembre de	
		2022	2021
<b>Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación</b>			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		52.041.019	40.424.577
Clases de desembolsos en efectivo procedentes de la actividad de operación			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(32.580.482)	(26.014.232)
Pagos de impuestos en actividades de operación		(10.059.044)	(7.064.548)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(10.188.038)	(8.174.576)
Otros pagos por actividades de operación		(8.638.732)	(7.682.573)
Intereses pagados	29	(200.178)	(351.225)
Intereses recibidos	25	(64.088)	(32.511)
Impuesto a las ganancias pagados		376.013	65.789
Otras entradas (netas) de efectivo		(3.851.394)	(2.784.826)
Otras entradas (netas) de efectivo		44.979	10.238
<b>Total flujos de efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<b>\$ 19.460.537</b>	<b>\$ 14.410.345</b>
<b>Flujos de efectivo usados de actividades de Inversión</b>			
Compra de Activos intangibles	14	(180.689)	(599.317)
Compra Propiedades y equipo		(502.423)	(298.664)
<b>Total flujos de efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>		<b>\$ (683.112)</b>	<b>\$ (897.981)</b>
<b>Flujos de efectivo usados de actividades de financiación</b>			
Pagos de pasivos por arrendamientos	21	(224.958)	(251.429)
Dividendos pagados		(13.457.358)	(12.208.545)
<b>Total flujos de efectivo neto usado en las actividades de financiación</b>		<b>\$ (13.682.316)</b>	<b>\$ (12.459.974)</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		53.127	76.057
<b>Aumento neto de efectivo y equivalentes</b>		<b>\$ 5.148.236</b>	<b>\$ 1.128.447</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período</b>	<b>9</b>	<b>\$ 11.796.903</b>	<b>\$ 10.668.456</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>	<b>9</b>	<b>\$ 16.945.139</b>	<b>\$ 11.796.903</b>

Las notas en las páginas 9 a 54 son parte integral de los Estados Financieros.

  
 Andrés Macaya Dávila  
 Representante Legal  
 (Véase certificación adjunta)

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

  
 Leidy Tatiana Caicedo Guerrero  
 Revisor Fiscal T.P.225639 – T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 Véase mi informe de revisión del  
 28 de febrero de 2023

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

## **Nota 1. – Información General**

### **Ente económico**

La Sociedad comercial SET ICAP FX S.A., fue constituida por escritura pública número 174 del 17 de enero de 2003, registrada en la Notaría Sexta de Bogotá. Su objeto social es la organización, reglamentación, comercialización y/o explotación de sistemas electrónicos destinados a la negociación y/o registro, y/o información del mercado cambiario y/o de divisas.

Desde el 29 de septiembre de 2007, la Superintendencia Financiera de Colombia con la Resolución Número 1113 autorizó a SET ICAP FX S.A., para desarrollar las funciones comprendidas dentro de su objeto social y ordenó la inscripción de la Sociedad en el Registro Nacional de Agentes del Mercado de Valores, en su condición de Sociedad administradora del sistema de negociación de divisas; por consiguiente, a partir de la fecha, quedó sometida a la inspección y vigilancia permanente por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia. El 01 de diciembre de 2016 mediante Resolución 000076, SET ICAP FX S.A., fue calificada Gran Contribuyente por la Dirección de Impuestos Nacionales.

Mediante acta No. 20 del 28 de febrero de 2012, la Asamblea General de Accionistas aprobó el cambio de razón social de Integrados FX S.A. al nombre de SET ICAP FX S.A., el cual fue protocolizado mediante Escritura Pública No. 1140 de la Notaría 21 del 29 de marzo de 2012. La Sociedad podrá utilizar para todos sus efectos la sigla SET ICAP FX S.A.

La Sociedad al 31 de diciembre de 2022 cuenta con una planta de personal de 44 colaboradores, y al cierre del año 2021 de 40 colaboradores.

El domicilio principal de la Sociedad es la ciudad de Bogotá D.C. y su duración está prevista hasta el 17 de enero de 2102.

## **Nota 2. – Marco Técnico Normativo Aplicable a Estados Financieros**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para entidades del Grupo 1 (NCIF Grupo 1) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros son los principales.

### **Nota 3. – Bases de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los beneficios a empleados a largo plazo que se miden mediante cálculo actuarial y el valor presente de la obligación por beneficios definidos. Se determinó que las cuentas por cobrar no cuentan con un componente financiero significativo por lo cual su medición se realizará a costo de transacción y los Fondos de Inversión Colectiva a valor razonable que se presenta en el rubro de Efectivo y equivalentes de efectivo.

### **Nota 4. – Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (pesos colombianos). Los estados financieros se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional de la Compañía y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

### **Nota 5. – Resumen de las principales políticas contables**

Las políticas contables y las bases establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF).

#### **Transacciones en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Compañía en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Las partidas no monetarias en una moneda extranjera son medidas a la tasa de cambio. Las diferencias en conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados y se presentan dentro de los costos financieros.

Al 31 diciembre de 2022 y 2021 de \$4.810,20 y \$3.981,16 respectivamente.

#### **Compensación de transacciones y saldos**

Como norma general en los estados financieros no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo del fondo de la transacción.

#### **Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

Set Icap FX S.A. emplea los siguientes criterios para clasificar sus saldos:

- a) Activo corriente, aquel con vencimiento igual o inferior a doce meses o se pretenda vender o realizar en el transcurso del ciclo normal de la operación de las distintas actividades o negocios que desarrolla.

- b) Activo no corriente, aquel cuyo vencimiento es superior a doce meses.
- c) Pasivo corriente, aquel con vencimiento igual o inferior a doce meses o se pretenda liquidar en el transcurso del ciclo normal de la operación de las distintas actividades o negocios que desarrolla.
- d) Pasivo no corriente, aquel cuyo vencimiento es superior a doce meses.

### **Instrumentos financieros**

La NIIF 9 Instrumentos financieros establece los requerimientos para el reconocimiento y medición de activos y pasivos financiero y algunos contratos de compra o venta de ítems no financieros. Esta norma reemplaza la NIC 39 Instrumentos Financieros – Reconocimiento y medición.

Set Icap FX S.A. reconocerá en su estado de situación financiera todos los derechos y obligaciones contractuales como activos y pasivos.

#### **i. Activos Financieros**

**Medición Inicial:** Set Icap FX S.A. medirá un activo financiero, por su valor razonable que es igual al costo de transacción.

**Medición Posterior:** Set Icap FX S.A. medirá un activo financiero por su costo amortizado, y debido a que implícitamente no hay tasas de interés que afecten la operación, el costo amortizado es igual al costo de transacción.

Las cuentas comerciales por cobrar corrientes y no corrientes se reconocen a costo de la transacción, toda vez que:

- La Compañía revisó el comportamiento de pago cliente a cliente, identificando una muy baja tasa de mora y por tanto pérdidas de crédito esperadas casi nulas.
- Que, debido a las condiciones contractuales identificadas en el reconocimiento del ingreso, las características de los clientes y la asignación de los precios de las transacciones operadas y registradas, la probabilidad de pérdida de crédito es muy baja.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen cambios en la medición de las cuentas por cobrar.

### **Deterioro de cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 como resultado de la realización de las actividades y análisis de la NIIF 9, Set Icap FX S.A. ha actualizado su modelo simplificado de deterioro de cuentas por cobrar, para asegurar que el reconocimiento de la NIIF 9 se genere de acuerdo con las nuevas políticas de la Compañía.

Para identificar el nivel de deterioro de las cuentas por cobrar, la Compañía mensualmente

utilizará una matriz de provisiones por tramos, que le permitan calcular la pérdida esperada y el impacto. El modelo se evalúa anualmente para confirmar su objetividad.

Rango de fechas de vencimiento	Porcentaje a provisionar
0-30 días	0,04%
31-60 días	0,15%
61-90 días	0,25%
91-180 días	0,36%
181-270 días	0,46%
Mayor a 271 días	100%

ii. Pasivos Financieros

Las cuentas por pagar comerciales y pasivos financieros otras cuentas por pagar corrientes de naturaleza similar se reconocen a su valor de transacción, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

En el caso en que las características de plazo normal cambien se reconocerá para los instrumentos financieros pasivos de naturaleza similar a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción, dado que la Compañía no tiene atado ningún tipo de interés efectivo, es decir es 0, el será igual a los flujos de efectivo pendientes.

Y para las obligaciones con partes relacionadas, éstas se miden a su costo de transacción.

Baja en activos y pasivos financieros

Un activo financiero se dará de baja, cuando:

- a. Se entregue la propiedad a terceros, desapareciendo los derechos de la empresa de dichos activos.
- b. Los activos se extinguen, junto con los derechos que estos conllevan.
- c. Se ceden a terceros una gran parte de los derechos inherentes al activo, conservado una parte residual de los mismos.

Un pasivo financiero se dará de baja, cuando:

- a. Se hayan cumplido las obligaciones especificadas en el contrato, o bien se haya cancelado o extinguido por otro medio.
- b. Pago, o con otros activos o en especie.

Modelo de Negocio

Set Icap FX S.A. gestiona sus activos y pasivos a través de la prestación de servicios a sus afiliados, por los cuales se generan unas cuentas por cobrar que darán como resultado unos pagos y al mismo tiempo unas cuentas por pagar que generan unos

desembolsos, dichas pagos permiten cubrir los costos propios de la operación del negocio.

### **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición que están sujetos a riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable y son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

### **Propiedades y equipo**

#### Reconocimiento y medición

Los elementos de las propiedades, planta y equipo son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocen netas en resultados.

Las vidas útiles determinadas para los activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son las indicadas en la nota 15 –Equipos, neto.

Set Icap FX S.A. revisa anualmente las estimaciones de vida útil, valor de salvamento y método de depreciación y efectuará pruebas de deterioro de los activos cuando existan evidencias de que tales activos se han deteriorado.

El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal sobre sus vidas útiles estimadas.

### **Cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas**

Corresponden a toda transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre partes relacionadas.

Una parte se considera relacionada con Set-Icap FX S.A. si dicha parte:

- a) directa, o indirectamente a través de uno o más intermediarios:
  - i. controla a, es controlada por, o está bajo control común con, la entidad (esto incluye controladoras, subsidiarias y otras subsidiarias de la misma controladora);
  - ii. tiene una participación en la entidad que le otorga influencia significativa sobre la misma; o
  - iii. tiene control conjunto sobre la entidad;

- b) es una asociada (según se define en la NIC 28 Inversiones en Asociadas) de Set-Icap FX S.A.
- c) es un negocio conjunto, donde Set-Icap FX S.A. es uno de los participantes.
- d) es personal clave de la gerencia de Set-Icap FX S.A. o de su controladora;
- e) es un familiar cercano de una persona que se encuentre en los supuestos (a) o (d);
- f) es una entidad sobre la cual alguna de las personas que se encuentra en los supuestos (d) o (e) ejerce control, control conjunto o influencia significativa, o bien cuenta, directa o indirectamente, con un importante poder de voto.

Las operaciones entre compañías relacionadas son realizadas a valor razonable o precios de mercado y son fijadas como si se trataran de terceros independientes.

Las transacciones con partes relacionadas son operaciones de mercado de acuerdo con los lineamientos de la NIC 24.

Set Icap FX S.A. no cuenta con plazos y condiciones de la contraprestación fijada entre sus partes relacionadas, no existe delimitación de tiempos.

### **Activos intangibles**

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.

#### Software adquirido

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido obtenerlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizan durante la vida útil estimada del activo reconocido.

Los cargos relacionados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos.

#### Amortización de intangibles

La amortización de los activos Intangibles (licencias y software) está definida por el tiempo económicamente útil del activo, el cual es definido por la Gerencia de Tecnología e Información para el caso de software, y para proyectos por la Dirección de proyectos.

El licenciamiento de software para el uso de los equipos de cómputo, tendrán una vida útil igual o inferior a 36 meses ya que la Compañía estima dicha amortización como un tiempo prudencial, debido a las constantes actualizaciones que las compañías de desarrollo y software hacen en el mercado, esto también con el ánimo de guardar armonía en lo que concierne a los desarrollos del sistema electrónico transaccional.

La vida útil los de los Desarrollos se difiere en un periodo no mayor de 36 meses, excepto para aquellos desarrollos que la Compañía considere pertinentes se diferirán en un periodo no mayor a 60 meses, por política interna dichos periodos de tiempos se establecen como los prudenciales para obtener el valor recuperable y los beneficios esperados al inicio del proyecto.

En el evento que una licencia preste el servicio de uso en un periodo menor al de las políticas de amortización, independientemente el monto se debe amortizar hasta la fecha de uso productivo.

La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el periodo de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo del periodo a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

### **Otros activos**

Los gastos pagados por anticipado son derechos de acceso a servicios futuros, los cuales se amortizan durante el periodo de vigencia del contrato que ampara tales servicios. Este rubro comprende los activos que no cumplen los criterios de clasificación de los activos ya mencionados.

### **Beneficios a empleados**

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de retribuciones que Set Icap FX S.A. proporciona a los trabajadores a cambio de sus servicios.

Los beneficios a los empleados a corto plazo son beneficios a los empleados (diferentes de las indemnizaciones por cese) cuyo pago ha de ser liquidado en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados hayan prestado los servicios que les otorgan esos beneficios.

Los beneficios a los empleados comprenden los siguientes:

a. *Los beneficios a los empleados a corto plazo.*

Compuestos por sueldos, salarios y aportaciones a la seguridad social, ausencias remuneradas anuales, ausencias remuneradas por enfermedad, participación en ganancias e incentivos (si se pagan dentro de los doce meses siguientes al final del periodo), y beneficios no monetarios (tales como atención médica o servicios subvencionados o gratuitos) para los empleados actuales.

La contabilización de causación de los beneficios a corto plazo a los empleados es generalmente inmediata, puesto que no es necesario plantear ninguna hipótesis actuarial para medir las obligaciones o los costos correspondientes, y por tanto no existe posibilidad alguna de ganancias o pérdidas actuariales. Además, las obligaciones por beneficios a corto plazo a los empleados se miden sin descontar los importes resultantes.

b. *Beneficios a los empleados a largo plazo.*

Incluyen los quinquenios que se calculan utilizando el método denominado "Unidad de Crédito Proyectado", en inglés "Projected Credit Unit". Este método consiste en cuantificar los beneficios de cada participante en el plan a medida que se tiene derecho sobre ellos, teniendo en cuenta los incrementos futuros de salario y la fórmula del plan para la asignación de beneficios. Por lo tanto, el beneficio total estimado al que cada participante se espera que tenga derecho al separarse de la empresa se divide en unidades, cada una asociada con un año de servicio acreditado ya sea pasado o futuro.

La valuación se realiza individualmente para cada empleado. Mediante la aplicación de las hipótesis actuariales, se calcula el monto del beneficio proyectado que depende de la fecha estimada de separación, el servicio acreditado y el salario en el momento del hecho causante.

El beneficio estimado al que tiene derecho un individuo, para efectos de una valuación asociada a una fecha de separación, corresponde al beneficio descrito en el plan calculado con el salario proyectado para el beneficio a la fecha de separación esperada.

El beneficio atribuido por el servicio prestado durante un periodo es la diferencia entre la obligación de la valuación al final del periodo menos la obligación al inicio del periodo, es decir a la fecha de la valuación.

Por lo tanto, la obligación por beneficios definidos del plan al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se calcula aplicando, sobre la cuantía total del beneficio estimado, la proporción existente entre el servicio acreditado a la fecha de medición y el servicio total que alcanzará cada participante a la fecha de separación esperada.

La obligación por beneficios definidos del plan es la suma de la obligación de cada individuo a la fecha de medición, y el costo de los servicios del periodo corriente del plan se calcula como la suma de los costos de los servicios individuales del periodo corriente. En este caso, las ganancias y pérdidas actuariales se reconocerán anualmente en los estados financieros a valor presente.

Set Icap FX S.A. no tiene beneficios post-empleo, planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos.

### **Provisiones y contingencias**

Se requiere, utilizando el juicio de la Administración, evaluar si las provisiones y/o contingencias deben ser reconocidas o reveladas, y a qué valor. La Administración basa sus decisiones en la experiencia pasada y otros factores que considere pertinentes sobre una base de análisis particular de cada situación.

Una provisión es un pasivo en el que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento.

Las provisiones se reconocen cuando:

- a. Set Icap FX S.A. tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado;
- b. Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- c. El importe se puede estimar en forma fiable.

Un pasivo contingente es una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada sólo por que ocurran o no ocurran uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de Set Icap FX S.A., o una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque: (i) no es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o (ii) el importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad.

### Reconocimiento de ingresos

La NIIF 15 establece un marco integral para la determinación de la cantidad y la oportunidad del ingreso que es reconocido.

La medición del ingreso es basada en las consideraciones establecidas en los contratos con clientes.

La siguiente tabla provee información sobre la naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con clientes, incluyendo términos de pagos significativos y las políticas de reconocimiento de ingresos relacionados:

Tipo de servicio	Naturaleza del servicio	Reconocimiento
Sistema de negociación y registro de divisas	El Sistema Electrónico SET-FX es un mecanismo electrónico a través del cual las entidades afiliadas pueden mediante estaciones de trabajo conectadas a una red computacional, en sesiones de negociación, ingresar ofertas y demandas, cotizar y/o celebrar entre ellas las operaciones, contratos y transacciones propias a su régimen legal en el mercado cambiario.	La mayoría de estos servicios son facturados mensualmente de acuerdo con las operaciones realizadas en los sistemas de negociación y registro, y liquidados con las tarifas vigentes y publicadas. La excepción a esta regla lo constituyen algunos servicios de información que son facturados de manera semestral y anual. Estos servicios son: Página web, Protap, API.
	Adicionalmente a lo anterior las entidades afiliadas podrán registrar las operaciones celebradas entre ellas y consultar información.	
	El sistema de Brokerage de voz es el mecanismo que permite ejecutar las operaciones de compra o venta de instrumentos financieros que nuestros clientes nos solicitan. Nuestra función principal es la de actuar de intermediario entre nuestros clientes y el mercado encontrando un vendedor cuando nuestro cliente nos da una orden de compra o un comprador cuando nuestro cliente nos da una orden de venta, todo ejecutado a través de la comunicación telefónica directa.	Estos servicios son facturados mensualmente de acuerdo con las operaciones realizadas, y liquidados con las tarifas vigentes y publicadas. La excepción a esta regla la constituye el ingreso por comisiones de TP ICAP de acuerdo al contrato establecido, que son facturados de manera semestral y depende de las conciliaciones que se realicen entre las partes.

## **Reconocimiento de gastos**

Los gastos se reconocen en la medida en que ocurran los hechos económicos de tal forma que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente.

## **Impuestos**

### Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias comprende el impuesto sobre la renta y complementarios del periodo a pagar y el resultado de los impuestos diferidos.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y se incluyen en el resultado, excepto cuando se relacionan con partidas en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, caso en el cual, el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, respectivamente.

### Impuestos corrientes

El impuesto corriente es la cantidad por pagar o a recuperar por el impuesto de renta y complementarios corrientes, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias

Para determinar la provisión de impuesto de renta y complementarios, la Compañía hace su cálculo a partir del mayor valor entre la utilidad gravable o la renta presuntiva (rentabilidad mínima sobre el patrimonio líquido del año anterior que la ley presume para establecer el impuesto sobre las ganancias).

La Compañía solo compensa los activos y pasivos por impuesto a las ganancias corrientes, si existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto, o bien, realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente.

### Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce utilizando el método del pasivo, determinado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales y el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros.

Los pasivos por impuesto diferido son los importes por pagar en el futuro en concepto de impuesto a las ganancias relacionadas con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes por recuperar por concepto de impuesto a las ganancias debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de

aplicación. Se entiende por diferencia temporaria la existente entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal.

i. Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

Los pasivos por impuesto diferido derivado de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos, excepto que:

- Surjan del reconocimiento inicial de la plusvalía o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y la fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Corresponden a diferencias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos sobre las que la Compañía tenga la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca su reversión en un futuro previsible.

ii. Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles.

Los activos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que:

- Resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación, excepto en aquellos casos en las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Corresponden a diferencias temporarias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos en la medida en que las diferencias temporarias vayan a revertir en un futuro previsible y se espere generar ganancias fiscales futuras positivas para compensar las diferencias;

Los activos por impuestos diferidos que no cumplen con las condiciones anteriores no son reconocidos en el estado de situación financiera. La Compañía reconsidera al cierre del ejercicio, si se cumplen con las condiciones para reconocer los activos por impuestos diferidos que previamente no habían sido reconocidos.

Las oportunidades de planificación fiscal, solo se consideran en la evaluación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos, si la Compañía tiene la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

iii. Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que apliquen en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa aprobada o que se encuentra a punto de aprobarse y

una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Compañía espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

La Compañía revisa en la fecha de cierre del ejercicio, el importe en libros de los activos por impuestos diferidos, con el objeto de reducir dicho valor, en la medida en que no es probable que vayan a existir suficientes bases imponibles positivas futuras para compensarlos.

Los activos y pasivos no monetarios de la Sociedad se miden en términos de su moneda funcional. Si las pérdidas o ganancias fiscales se calculan en una moneda distinta, las variaciones por tasa de cambio dan lugar a diferencias temporarias y al reconocimiento de un pasivo o de un activo por impuestos diferidos y el efecto resultante se cargará o abonará a los resultados del período.

#### iv. Compensación y clasificación

La Compañía solo compensa los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferidos, si existe un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal, y al mismo sujeto pasivo, o bien, a diferentes sujetos pasivos que pretenden liquidar o realizar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto o realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente, en cada uno de los ejercicios futuros en los que se espera liquidar o recuperar importes significativos de activos o pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado de situación financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

#### Gravámenes contingentes:

El reconocimiento medición y revelación de los gravámenes contingentes se hace con aplicación a lo establecido en la NIC 37 y la CINIIF 21.

#### Impuesto de industria y comercio

En aplicación del artículo 76 de la Ley 1943 de 2018, la Compañía reconoció como gasto del ejercicio la totalidad del impuesto de industria y comercio causado en el año, el valor susceptible de imputarse como descuento tributario se trata como gasto no deducible en la determinación del impuesto sobre la renta en el año, el descuento tributario aplicado disminuye el valor del gasto por impuesto sobre la renta corriente del periodo; sobre los saldos susceptibles de aplicarse como descuento tributario para el año siguiente, se reconoció un activo por impuesto diferido.

#### **Nota 6. – Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de

las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del periodo. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 11 – Deterioro de deudores y otras cuentas por cobrar: supuestos clave para determinar la tasa de pérdida ponderada
- Nota 15 – Vida útil de equipos, neto: Estimar la vida útil de un activo fijo
- Nota 14 – Vida útil activos intangibles distintos al goodwill
- Nota 16 – Vida útil activos por derecho de uso
- Nota 17 – Quinquenios: supuestos actuariales claves
- Nota 21 – Valor presente de pasivos por arrendamientos
- Nota 22 – Pasivos estimados y provisiones: supuestos clave sobre la probabilidad y magnitud de la salida de recursos.

La Compañía no utiliza supuestos o hace estimaciones con incertidumbres materiales que tengan un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo período financiero.

#### **Nota 7. – Cambios en políticas contables significativas**

La Compañía ha aplicado consistentemente las políticas contables para todos los períodos presentados en estos estados financieros.

#### **Nota 8. – Clasificaciones contables y valor razonable**

- **Determinación de valores razonables**

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

- **Jerarquía del valor razonable**

Al medir el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables en la medida de lo posible. Los valores razonables se clasifican en diferentes niveles en una jerarquía de valor razonable basada en datos utilizados en las técnicas de valoración de la siguiente manera:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede tener acceso a la fecha de medición.

- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Compañía reconoce las transferencias entre niveles de jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el cual se produjo el cambio si lo hubiese.

### Activos financieros medidos a valor razonable

La siguiente tabla indica el valor razonable de los activos financieros medidos a valor razonable clasificados en el nivel 2:

En miles de pesos	Nota	Importe en libros		Estimación al valor Razonable	
		Al 31 de	Al 31 de	Al 31 de	Al 31 de
		diciembre de	diciembre de	diciembre de	diciembre de
		2022	2021	2022	2021
Efectivo y equivalentes del efectivo	8	909.480	270.107	909.480	270.107

A continuación, se enuncian los supuestos realizados por la Administración para realizar la estimación del valor razonable de los activos financieros del Set Icap FX S.A.:

- Fondos: se calcula el valor razonable de las inversiones en Fondos de Inversión Colectiva con el valor de unidad suministrado por cada uno de los administradores de fondos.

### Determinación de valores razonables de activos y pasivos financieros registrados a costo amortizado determinado únicamente para propósitos de revelación

#### Activos financieros registrados a costo amortizado

Las cuentas por cobrar comerciales, a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar, por ser a corto plazo se considera como la mejor aproximación de su valor razonable el valor en libros.

En miles de pesos	Nota	Importe en libros		Estimación al valor Razonable	
		Al 31 de	Al 31 de	Al 31 de	Al 31 de
		diciembre de	diciembre de	diciembre de	diciembre de
		2022	2021	2022	2021
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	9	845.344	2.944.644	845.344	2.944.644
Deudores y otras cuentas por cobrar	10	4.507.662	4.149.929	4.507.662	4.149.929
<b>Total activos financieros</b>		<b>5.353.006</b>	<b>7.094.573</b>	<b>5.353.006</b>	<b>7.094.573</b>

## Pasivos financieros registrados a costo amortizado

Las cuentas por pagar a partes relacionadas, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, por ser a corto plazo y el valor en libros es la mejor aproximación de su valor razonable.

En miles de pesos	Nota	Importe en libros		Estimación al valor Razonable	
		Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Cuentas por pagar con partes relacionadas	9	641.750	2.012.603	641.750	2.012.603
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	17	537.697	264.263	537.697	264.263
<b>Total pasivos financieros</b>		<b>1.179.447</b>	<b>2.276.866</b>	<b>1.179.447</b>	<b>2.276.866</b>

Al 31 de diciembre de 2022 no se han presentado cambios en las técnicas de valoración y cambios a nivel de jerarquía en los activos y pasivos financieros.

### Nota 9. – Efectivo y equivalentes del efectivo

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el efectivo y equivalentes del efectivo teniendo en cuenta la calidad crediticia determinada por agentes calificadores de riesgo independientes de las instituciones financieras en las cuales Set Icap FX S.A. mantiene fondos en efectivo, corresponden a:

Concepto	Calificación	2022	2021
Caja general moneda legal		\$ 2.000	1.817
Caja general moneda extranjera		8.573	2.692
Bancos moneda nacional (1)	AAA	15.890.244	11.342.054
Bancos moneda extranjera	AAA	134.842	180.233
Fondos de Inversión colectiva (2)	AAA	909.480	270.107
<b>Total</b>		<b>\$ 16.945.139</b>	<b>11.796.903</b>

(1) El aumento corresponde al recaudo de clientes y partes relacionadas.

(2) El aumento corresponde al traslado de fondos a la fiducia, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los saldos en fondos de inversión colectiva corresponden a valores depositados en las siguientes fiducias:

Concepto	Calificación	2022	2021
Fiducolombia Fiducuenta	AAA	\$ 909.480	101.299
Alianza Fiduciaria S.A. (2.1)	AAA	-	113.846
Renta 4 Global Fiduciaria S.A (2.1)	AAA	-	54.962
<b>Total</b>		<b>\$ 909.480</b>	<b>270.107</b>

(2.1) La disminución corresponde a la cancelación de los fondos Alianza Fiduciaria y Renta 4 Global Fiduciaria en el mes de julio de 2022.

Al corte de 31 diciembre de 2022 y 2021 no existen restricciones sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo y no existen partidas conciliatorias pendientes.

#### Nota 10. – Partes Relacionadas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los saldos por operaciones entre partes relacionadas son:

#### Cuentas por cobrar de Set Icap FX:

Entidad	2022	2021
Icap Energy LLC (1)	\$ 536.774	2.062.789
Tullet Prebon Americas Corp. (2)	228.374	761.567
Set-Icap Securities S.A.	36.983	35.724
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	33.788	22.645
Precia PPV S.A	9.948	9.385
Camara De Riesgo Central De Contraparte (3)	-	70.598
Deterioro transacciones partes relacionadas (4)	(523)	(18.064)
<b>Total</b>	<b>\$ 845.344</b>	<b>2.944.644</b>

(1) La disminución corresponde al pago de los servicios realizado en el mes de diciembre del 2022, a 31 de diciembre 2022 el saldo corresponde a los servicios acumulados de noviembre y diciembre de 2022, a 31 de diciembre 2021 el saldo correspondía a los servicios acumulados de julio a diciembre de 2021.

(2) La disminución corresponde al pago de los servicios realizado en el mes de diciembre del 2022, a 31 de diciembre 2022 el saldo corresponde a los servicios de Brokerage acumulados de octubre a diciembre de 2022, a 31 de diciembre 2021 el saldo correspondía a los servicios acumulados de junio a diciembre de 2021.

(3) La disminución corresponde a los servicios que fueron prestados para mejoras en la conexión del sistema de la Cámara de Riesgo de Central de Contraparte en el año 2021 y que fueron cancelados en el mes de enero de 2022.

(4) El deterioro para las transacciones con partes relacionadas se calcula y se analiza con base en la política interna de la Compañía.

Cuentas por cobrar a partes relacionadas estratificada al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Tercero	Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre de 2022			
	Total	Vigente (< 30 días)	Entre 31 - 60 días	Entre 61 - 90 días
Icap Energy LLC	\$ 536.774	536.774	-	-
Tullet Prebon Americas Corp.	228.374	113.069	67.292	48.013
Set-Icap Securities S.A.	36.983	36.983	-	-
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	33.788	25.164	8.624	-
Precia PPV S.A	9.948	9.948	-	-
Deterioro transacciones partes relacionadas	(523)	(289)	(114)	(120)
<b>Total</b>	<b>\$ 845.344</b>	<b>\$ 721.649</b>	<b>\$ 75.802</b>	<b>\$ 47.893</b>

Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre de 2021					
Tercero	Total	Vigente (< 30 días)	Entre 31 - 60 días	Entre 61 - 90 días	Entre 91 - 180 días
Icap Energy LLC (antes Icap Capital Markets)	\$ 2.062.789	341.142	347.862	377.366	996.419
Tullet Prebon Americas Corp.	761.567	212.965	92.243	167.497	288.862
Set-Icap Securities S.A.	35.724	35.724	-	-	-
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	22.645	22.645	-	-	-
Camara De Riesgo Central De Contraparte	70.598	70.598	-	-	-
Precia PPV S.A (antes Infovalmer S.A.)	9.385	9.385	-	-	-
Deterioro transacciones partes relacionadas	(18.064)	(277)	(1.540)	(3.651)	(12.596)
<b>Total</b>	<b>\$ 2.944.644</b>	<b>\$ 692.182</b>	<b>\$ 438.565</b>	<b>\$ 541.212</b>	<b>\$ 1.272.685</b>

(1) El deterioro de las partidas con partes relacionadas se calculó teniendo en cuenta la matriz de provisiones por tramos creada a partir del análisis del comportamiento de la cartera histórica y tipo de clientes, al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Rango de fechas de vencimiento	Porcentaje a provisionar	Base al 31 de diciembre de 2022	Deterioro
0-30 días	0,04%	\$ 721.938	289
31-60 días	0,15%	75.916	114
61-90 días	0,25%	48.013	120
<b>Total</b>		<b>845.867</b>	<b>523</b>

Rango de fechas de vencimiento	Porcentaje a provisionar	Base al 31 de diciembre de 2021	Deterioro
0-30 días	0,04%	692.459	277
31-60 días	0,35%	440.105	1.540
61-90 días	0,67%	544.863	3.651
91-180 días	0,98%	1.285.281	12.596
<b>Total</b>		<b>2.962.708</b>	<b>18.064</b>

A continuación, se detalla el movimiento del deterioro de las cuentas por cobrar a partes relacionadas:

	2022	2021
<b>Saldo inicial</b>	\$ 18.064	237
Cargos	16.384	38.181
Recuperaciones	(33.925)	(20.354)
<b>Saldo Final</b>	\$ 523	18.064

#### Cuentas por pagar de Set Icap FX:

Entidad	Cuentas por pagar	
	2022	2021
Icap Energy LLC (1)	\$ 504.003	1.251.605
Icap del Ecuador S.A.(2)	76.963	691.591
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	45.794	54.471
Set-Icap Securities S.A.	14.990	14.936
<b>Total</b>	<b>\$ 641.750</b>	<b>2.012.603</b>

(1) Corresponde a cuentas por pagar por el cobro de los gastos de personal y servicios de comunicación de los agentes ubicados en Nueva York, el saldo al 31 de diciembre de 2022 corresponde a los gastos de noviembre y diciembre, y al 31 de diciembre de 2021 corresponde a los gastos acumulados de julio a diciembre.

(2) Corresponde a los saldos por pagar por el estudio de funcionalidad y diseño del proyecto modificaciones para el Sistema electrónico SET-FX. A 31 de diciembre de 2021 corresponde a saldos por desarrollos tecnológicos para el mejoramiento de la plataforma transaccional pendientes por cancelar.

Cuentas por pagar partes relacionadas estratificada al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2022			
Tercero	Total	Vigente (< 30 días)	
Icap Energy LLC	\$ 504.003	504.003	
Icap del Ecuador S.A.	\$ 76.963	76.963	
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	\$ 45.794	45.794	
Set-Icap Securities S.A.	\$ 14.990	14.990	
<b>Total</b>	<b>\$ 641.750</b>	<b>641.750</b>	

Cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2021					
Tercero	Total	Vigente (< 30 días)	Entre 31 - 60 días	Entre 61 - 90 días	Entre 91 - 180 días
Icap Energy LLC	1.251.605	417.180	208.486	208.639	417.300
Icap del Ecuador S.A.	691.591	691.591	-	-	-
Bolsa de Valores de Colombia	54.471	54.471	-	-	-
Set-Icap Securities S.A.	14.936	14.936	-	-	-
<b>Total</b>	<b>\$ 2.012.603</b>	<b>1.178.178</b>	<b>208.486</b>	<b>208.639</b>	<b>417.300</b>

## Transacciones con partes relacionadas y sus efectos en los resultados

Sociedad	Transacción	Al 31 de diciembre de 2022		Al 31 de diciembre de 2021	
		Efecto en resultado Ingreso	Efecto en resultado gasto	Efecto en resultado Ingreso	Efecto en resultado gasto
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	Soporte tecnológico	-	74.155	-	68.479
	Servicios especiales de comunicación	-	32.614	-	29.948
	Servicio de vigía	-	2.000	-	-
	Seguros	-	37.501	-	22.301
	Suscripciones	-	-	-	6.487
	Ingresos por servicios de terminales y APP	125.233	-	109.715	-
Precia PPV S.A.	Ingresos por servicios de información	103.807	-	97.932	-
Set-Icap Securities S.A.	Otros ingresos establecidos en el acuerdo de servicios	347.883	-	368.659	-
	Honorarios Administrativos	-	3.086	-	3.072
	Servicios de Infraestructura	-	141.466	-	133.939
	Reintegro de comunicaciones	-	21.818	-	15.084
Icap del Ecuador S.A.	Servicios de Mantenimiento plataforma SET-FX.	-	1.477.399	-	1.313.533
	Desarrollos	-	845.891	-	767.444
Icap Energy LLC	Servicios de comunicación y puestos de trabajo	-	2.688.789	-	2.395.893
	Ingresos por operaciones Broker puestos trabajo Nueva York	5.873.262	-	4.348.123	-
Tullet Prebon Americas Corp.	Ingresos por operaciones Broker	1.013.203	-	1.069.059	-
Icap Colombia Holdings S.A.S	Arrendamiento inmuebles	-	220.099	-	213.236
Cámara de riesgo central de contraparte	Honorarios Administrativos	-	-	61.390	-
Depósito Centralizado de Valores de Colombia (Deceval)	Arrendamiento inmuebles	-	17.968	-	40.634
<b>Total</b>		<b>\$ 7.463.386</b>	<b>\$ 5.562.786</b>	<b>\$ 6.074.778</b>	<b>\$ 5.009.450</b>

### Personal Clave de Set-Icap FX S.A.:

La remuneración con cargo a resultados del equipo gerencial clave de la Compañía a 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue:

Concepto	2022	2021
Beneficios a los empleados a corto plazo con cargo a resultados	2.232.701	2.207.720

Set Icap FX tiene establecido para sus ejecutivos y colaboradores en general un plan de incentivos por cumplimiento de objetivos de aportación a los resultados de la Sociedad, dichos incentivos se estructuran en un mínimo y máximo de remuneraciones brutas y son cancelados dos veces al año; también cuenta con el pago de quinquenio como remuneración a largo plazo.

### Junta Directiva de Set-Icap FX

La Junta Directiva no recibe honorarios por ningún concepto de parte de la Sociedad.

### Nota 11. – Deudores y otras cuentas por cobrar

Al 31 diciembre de 2022 y 2021 los saldos de deudores y otras cuentas por cobrar ascendían a:

Concepto	2022	2021
Clientes nacionales (1)	\$ 3.219.901	3.334.200
Clientes del exterior (1)	1.276.149	810.877
Otras cuentas por cobrar (2)	14.286	8.290
Deterioro deudores comerciales (3)	(2.674)	(3.438)
<b>Total</b>	<b>\$ 4.507.662</b>	<b>4.149.929</b>

(1) La cuenta clientes la integran los afiliados, vinculados a la plataforma electrónica transaccional y de negociación para el mercado de divisas, que incluye los mercados spot, forward, "next day" y derivados. Dentro de este saldo se incluye saldo por cobrar en dólares por USD \$265.300,44 y USD \$203.678,67 equivalente a \$1.276 millones de pesos y \$811 millones de pesos, con una TRM al cierre de \$4.810,20 y \$3.981,16, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

La variación corresponde al incremento en los volúmenes de facturación de servicios de información, al aumento anual del IPC y a la volatilidad en la tasa de cambio.

(2) A 31 de diciembre de 2022 y 2021 corresponde a anticipos efectuados a proveedores encuesta de satisfacción y reservas hotel por asistencia a congresos.

(3) El deterioro para deudores comerciales se calcula y se analiza con base en la política interna de la Compañía con aplicación a la NIIF 9 de Instrumentos Financieros.

Cartera estratificada al 31 de diciembre de 2022:

2022	Total	Vigente (< 30 días)	Entre 31 - 60 días	Entre 61 - 90 días	Entre 91 - 180 días
Deudores comerciales	\$ 4.496.050	3.886.545	489.751	42.478	77.276
Otras cuenta por cobrar	14.286	14.286	-	-	-
Deterioro deudores comerciales (1)	(2.674)	(1.555)	(735)	(106)	(278)
<b>Total</b>	<b>\$ 4.507.662</b>	<b>3.899.276</b>	<b>489.016</b>	<b>42.372</b>	<b>76.998</b>

Al 31 de diciembre de 2021:

2021	Total	Vigente (< 30 días)	Entre 31 - 60 días	Entre 61 - 90 días	Entre 91 - 180 días
Deudores comerciales	\$ 4.145.077	3.813.054	200.556	24.872	106.595
Otras cuenta por cobrar	8.290	8.290	-	-	-
Deterioro deudores comerciales (1)	(3.438)	(1.525)	(702)	(167)	(1.045)
<b>Total</b>	<b>\$ 4.149.929</b>	<b>3.819.819</b>	<b>199.854</b>	<b>24.705</b>	<b>105.550</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el deterioro de las cuentas con deudores comerciales se calculó teniendo en cuenta la matriz de provisiones por tramos.

Rango de fechas de vencimiento	Porcentaje a provisionar	Base al 31 de diciembre de 2022	Deterioro
0-30 días	0,04%	\$ 3.886.545	1.555
31-60 días	0,15%	489.751	735
61-90 días	0,25%	42.478	106
91-180 días	0,36%	77.276	278
<b>Total</b>		<b>\$ 4.496.050</b>	<b>2.674</b>

Rango de fechas de vencimiento	Porcentaje a provisionar	Base al 31 de diciembre de 2021	Deterioro
0-30 días	0,04%	\$ 3.813.054	1.525
31-60 días	0,35%	200.556	702
61-90 días	0,67%	24.872	167
91-180 días	0,98%	106.595	1.045
<b>Total</b>		<b>\$ 4.145.077</b>	<b>3.438</b>

A continuación, se detalla el movimiento del deterioro de deudores:

	2022	2021
<b>Saldo inicial</b>	\$ 3.438	4.199
Cargos	2.388	5.588
Recuperaciones	(3.152)	(6.349)
<b>Saldo Final</b>	<b>\$ 2.674</b>	<b>3.438</b>

## Nota 12. – Activos no financieros corrientes

Al 31 diciembre de 2022 y 2021 los saldos de los activos no financieros corrientes se detallan de la siguiente manera:

Concepto	2022	2021
Servicios Informativos (1)	275.378	254.632
Seguros y Finanzas (2)	35.276	34.295
<b>Total</b>	<b>\$ 310.654</b>	<b>288.927</b>

(1) Los servicios corresponden a pagos anticipados por pantallas informativas de Bloomberg y a los servicios prestados por Broadridge Securities (Verifix).

(2) Corresponde a los siguientes seguros contratados:

- Póliza D&A Instituciones financieras, con vigencia de noviembre 2022 a noviembre 2023.
- Póliza BBB Instituciones financieras, con vigencia de noviembre 2022 a noviembre 2023.
- Póliza Ciberseguridad Instituciones financieras, con vigencia de noviembre 2022 a noviembre 2023.

### Nota 13. – Impuesto a las ganancias

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el gasto de impuesto de renta se detalla de la siguiente manera:

#### a. Componentes del gasto por impuesto a las ganancias:

Concepto	Por los años terminados al 31 de diciembre de	
	2022	2021
Impuesto de Renta Corriente	\$ 8.978.133	\$ 6.527.276
Ingreso impuesto diferido	(35.363)	(17.088)
Ajuste de periodos anteriores	(7.598)	(592)
<b>Total gasto impuesto a las ganancias</b>	<b>\$ 8.935.172</b>	<b>6.509.596</b>

#### b. Reconciliación de la tasa de impuestos de acuerdo con las disposiciones tributarias a la tasa efectiva:

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la Compañía estipulan que en Colombia:

- Para el año 2022, conforme con la Ley de Inversión Social 2155 de 2021, la tarifa de impuesto de renta es del 35% y para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT se aplican 3 puntos adicionales.

- Para el año 2021, de acuerdo con la Ley de Crecimiento 2010 de 2019 la tarifa de impuesto sobre la renta es del 31% y para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT se aplican 3 puntos adicionales.
- Las rentas fiscales por concepto del impuesto de ganancias ocasionales se gravan a la tarifa del 10%.
- A partir del año gravable 2021 la tarifa de renta presuntiva es del cero por ciento (0%), de acuerdo con lo dispuesto en la Ley de Crecimiento de 2019.
- Con la Ley de Inversión Social se extiende el beneficio de auditoría por los años 2022 y 2023 para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 35% y 25%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro de los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.
- Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, el término de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 5 años.
- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 periodos gravables siguientes.
- Las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias obtenidas en los 12 periodos gravables siguientes.

De acuerdo con el literal (c) del párrafo 81 de la NIC 12, el siguiente es el detalle de la reconciliación entre el total de gasto de impuesto sobre la renta de la Compañía calculado a las tarifas tributarias actualmente vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en el estado de resultados por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Concepto	Por los años terminados al 31 de diciembre de			
		2022		2021
Utilidad antes de Impuesto		\$ 25.356.229		\$21.114.429
Impuesto de renta a tasa nominal	35,00%	8.874.680	31,00%	6.545.473
Gastos no deducibles	0,52%	131.572	1,28%	269.768
Impuesto diferido por cambio de tasas	0,00%	-	-0,46%	(97.454)
Ingresos no gravados de renta	-0,11%	(9.957)	0,00%	-
Efecto entre el gasto no deducible y el descuento tributario por ICA y donaciones	-0,21%	(52.199)	-1,00%	(210.861)
Exceso provisión años anteriores	-0,03%	(7.598)	0,00%	(592)
Otros conceptos	-0,01%	(1.326)	0,02%	3.262
<b>Total gasto impuesto a las ganancias</b>	<b>35,17%</b>	<b>\$ 8.935.172</b>	<b>30,83%</b>	<b>\$ 6.509.596</b>

**c. Impuesto diferido por tipo de diferencia temporaria:**

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NCIF y las bases tributarias de los mismos activos y pasivos para efectos fiscales dan lugar a diferencias temporarias que generan impuestos diferidos calculados y registrados 31 diciembre de 2022 y 2021:

2022	Saldo al 31 de diciembre de 2021	Efecto en el estado de resultados	Saldo al 31 de diciembre de 2022
<b>Impuestos diferidos activos</b>			
Oficina por derecho de uso	8.054	8.232	16.286
Amortizacion Activos intangibles	173.680	(2.663)	171.017
Beneficio a empleados	699.973	59.317	759.290
Pasivos estimados y provisiones	36.512	1.006	37.518
<b>Total activo por impuesto diferido</b>	<b>\$ 918.219</b>	<b>65.892</b>	<b>\$ 984.111</b>
<b>Impuestos diferidos pasivos</b>			
Depreciacion Activos Fijos	99.603	24.158	123.761
Diferencia en cambio no realizada	53.568	6.371	59.939
<b>Total pasivo por impuesto diferido</b>	<b>\$ 153.171</b>	<b>30.529</b>	<b>\$ 183.700</b>
<b>Total neto impuesto diferido activo</b>	<b>\$ 765.048</b>	<b>35.363</b>	<b>\$ 800.411</b>

2021	Saldo al 31 de diciembre de 2020	Efecto en el estado de resultados	Saldo al 31 de diciembre de 2021
<b>Impuestos diferidos activos</b>			
Diferencia en cambio no realizada	28.887	(28.887)	-
Oficina por derecho de uso	7.523	531	8.054
Amortizacion Activos intangibles	137.203	36.477	173.680
Impuesto de Industria y comercio	26.075	(26.075)	-
Beneficio a empleados	593.015	106.958	699.973
Pasivos estimados y provisiones	13.460	23.052	36.512
<b>Total activo por impuesto diferido</b>	<b>\$ 806.163</b>	<b>112.056</b>	<b>\$ 918.219</b>
<b>Impuestos diferidos pasivos</b>			
Depreciacion Activos Fijos	58.203	41.400	99.603
Diferencia en cambio no realizada	-	53.568	53.568
<b>Total pasivo por impuesto diferido</b>	<b>\$ 58.203</b>	<b>94.968</b>	<b>\$ 153.171</b>
<b>Total neto impuesto diferido</b>	<b>\$ 747.960</b>	<b>17.088</b>	<b>\$ 765.048</b>

La Compañía realizó la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes conforme lo dispuesto en el párrafo 74 de la NIC 12.

**d. Realización de impuestos diferidos activos:**

En periodos futuros se espera continuar generando rentas líquidas gravables contra los cuales poder recuperar los valores reconocidos como impuestos diferidos activos. La estimación de los resultados fiscales futuros está basada fundamentalmente en la proyección de la operación de la Compañía, cuya tendencia positiva se espera que continúe.

#### **e. Incertidumbres en disposiciones tributarias abiertas – CINIIF 23:**

En aplicación de la CINIIF 23 vigente a partir del 1 de enero de 2020, la Compañía determinó que el marco normativo sobre el cual se desarrolla el proceso de impuestos se encuentra regulado bajo el marco tributario actual, por lo que no se toman riesgos que puedan implicar una obligación fiscal adicional al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

#### **Reforma Tributaria para la igualdad y la Justicia Social**

Mediante Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022 se adoptó una reforma tributaria, dicha disposición introduce algunas modificaciones en materia del impuesto sobre la renta, las cuales presentamos a continuación:

- La tarifa de general de renta se mantiene al 35% para sociedades nacionales y sus asimiladas, los establecimientos permanentes de entidades del exterior y las personas jurídicas extranjeras con o sin residencia en el país obligadas a presentar la declaración anual del impuesto sobre la renta y complementarios
- Para las instituciones financieras, entidades aseguradoras, reaseguradoras, sociedades comisionistas de bolsa de valores, sociedades comisionistas agropecuarias, bolsas de bienes y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros commodities y proveedores de infraestructura del mercado de valores se establece una sobretasa de 5 puntos adicionales de la tarifa general de renta durante los periodos gravables 2023 a 2027, siendo la tarifa total del 40% si tienen una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT (\$5.089.440.000 año 2023). La sobretasa estará sujeta a un anticipo del 100%.
- Se establece un impuesto mínimo para los residentes en Colombia, fijado un impuesto adicional en caso de que el impuesto de renta depurado con algunos ajustes sea inferior al 15% de la utilidad contable antes de impuestos con ciertos ajustes. Así las cosas, los contribuyentes deberán: (i) Determinar el impuesto depurado del contribuyente colombiano, o el impuesto depurado del grupo en caso que se haga parte de un grupo empresarial. (ii) Determinar la utilidad depurada del contribuyente colombiano o del grupo en caso que se haga parte de un grupo empresarial, y, (iii) Determinar la tasa de tributación depurada de contribuyente colombiano o del grupo en caso que se haga parte de un grupo empresarial. Si la tasa efectiva (Impuesto de renta/ utilidad depurada) es inferior al 15% deberá calcularse el impuesto a adicionar del contribuyente o del grupo en caso que se haga parte de un grupo empresarial.

Se exceptúan de esta norma las Zonas Económicas y Sociales ZESE durante el periodo que su tarifa de renta sea del cero (0%), contribuyentes cuya utilidad depurada sea igual o inferior a cero, quienes se rijan por lo previsto en el Art 32 del E.T. (Concesiones), las empresas industriales y comerciales del estado o sociedades de economía mixta que ejerzan los monopolios de suerte, azar y

licores; Los hoteles y parques temáticos siempre que no se encuentren obligados a presentar informe país por país.

- Se limita al 3% anual de la renta líquida ordinaria el monto de la sumatoria de algunos ingresos no constitutivos de renta, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios.
- Se deroga el artículo 158-1, eliminando la posibilidad de deducir los costos y gastos asociados a inversiones en CTel, es decir estas inversiones únicamente darán derecho a descuento tributario. Se mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario el 30% de las inversiones en Ciencia, Tecnología e Innovación (CTel) que cuenten con aprobación del Consejo Nacional de Beneficios Tributarios (CNBT); la norma previa establecía un descuento del 25%.
- Se elimina la posibilidad de tomar como descuento tributario el 50% del ICA efectivamente pagado antes de presentar la declaración. Será deducible el 100% devengado y pagado previo a la presentación de la declaración de renta.
- Continúa como deducible el 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagados en el año gravable, que guarden relación de causalidad con la generación de renta (salvo el impuesto de renta); será deducible el 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF), independientemente de que tenga o no relación de causalidad con la actividad generadora de renta.
- No serán deducibles pagos por afiliaciones a clubes sociales, gastos laborales del personal de apoyo en la vivienda u otras actividades ajenas a la actividad productora de renta, gastos personales de los socios, partícipes, accionistas, clientes y/o sus familiares, todos los cuales serán considerados ingreso en especie para sus beneficiarios.
- Se establece que los valores no deducibles por condenas provenientes de procesos administrativos, judiciales, o arbitrales, corresponden a los valores que tengan naturaleza punitiva, sancionatoria o de indemnización de perjuicios. (Numeral 3 del Artículo 105 del E.T.).
- Se establece la tarifa del impuesto de ganancias ocasionales en un 15%.
- Se establece una tarifa de retención en la fuente del 10% para los dividendos recibidos por sociedades nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional (Antes 7,5%), la cual será trasladable a la persona natural residente o al inversionista del exterior. Se mantienen las excepciones establecidas en las normas vigentes. Los dividendos y participaciones recibidos por establecimientos permanentes de sociedades

extranjeras nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional estarán gravados a la tarifa especial del 20%.

- Se dispuso que el impuesto sobre los dividendos gravados se determinará: (i) aplicando la tarifa de renta correspondiente al año en que se decreten (35%) y (ii) sobre el remanente se aplicará la tarifa que corresponda al dividendo no gravado, dependiendo del beneficiario (si es persona natural residente o sucesión ilíquida de causante residente se aplicará la tabla del artículo 241 del E.T.).
- Los dividendos decretados con cargo a utilidades de los años 2016 y anteriores conservarán el tratamiento vigente para ese momento; y aquellos correspondientes a utilidades de los años 2017 y 2018 y 2019 que se decreten a partir del 2020 se registrarán por las tarifas dispuestas en la Ley 2010.

#### Nota 14. – Activos intangibles

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los saldos de la cuenta y los movimientos del período se detallan de la siguiente manera:

Concepto	2022			
	Saldo inicial	Cargos	Amortización	Saldo final
Desarrollos tecnológicos (1)	2.302.013	175.566	(854.193)	1.623.386
Licencia Software	47.534	5.123	(25.215)	27.442
<b>Total</b>	<b>\$ 2.349.547</b>	<b>180.689</b>	<b>(\$ 879.408)</b>	<b>\$ 1.650.828</b>

Concepto	2021			
	Saldo inicial	Cargos	Amortización	Saldo final
Desarrollos tecnológicos (1)	1.284.019	1.787.989	(769.995)	2.302.013
Licencia Software	22.705	49.350	(24.521)	47.534
<b>Total</b>	<b>\$ 1.306.724</b>	<b>\$ 1.837.339</b>	<b>(\$ 794.516)</b>	<b>\$ 2.349.547</b>

(1) Corresponde al valor de los desarrollos tecnológicos para el mejoramiento de la plataforma transaccional, los cuales se vienen amortizando en un periodo no mayor a tres años, a excepción de aquellos desarrollos que su beneficio se espera en un plazo mayor se diferirán en un periodo no mayor a 60 meses, por el método de línea recta.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se realizaron cargos por valor de \$180.689 miles de pesos y de \$1.837.339 miles de pesos respectivamente. Se hicieron pagos por importe de 180.689 para el 2022 representando la cancelación total de dichos cargos, y al 31 de diciembre de 2021 los cargos por valor de \$1.837.339 miles de pesos se habían cancelado el valor de \$599.317

Al 31 diciembre de 2022 y 2021 no se presentaron indicios de deterioro para esta clase de activos. El valor residual para estos activos es cero.

## Nota 15. – Equipos, neto

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los saldos de la cuenta se detallan de la siguiente manera:

Concepto	2022		
	Costo	Depreciación Acumulada	Neto
Equipos de comunicación	\$ 1.717.365	(703.938)	1.013.427
Equipos de computación	782.017	(554.550)	227.467
Muebles y Enseres	51.751	(38.148)	13.603
<b>Total</b>	<b>\$ 2.551.133</b>	<b>(\$ 1.296.636)</b>	<b>\$ 1.254.497</b>

Concepto	2021		
	Costo	Depreciación acumulada	Neto
Equipos de comunicación	\$ 1.401.889	(543.913)	857.976
Equipos de computación	597.191	(440.440)	156.751
Muebles y Enseres	49.630	(34.366)	15.264
<b>Total</b>	<b>\$ 2.048.710</b>	<b>(\$ 1.018.719)</b>	<b>\$ 1.029.991</b>

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía cuenta con activos por valor de \$614.073 que se encuentran totalmente depreciados y que aún se encuentran en uso. La compañía planea operar estos activos durante el 2023.

Las vidas útiles al 31 de diciembre 2022 no presentaron variación respecto a las asignadas en el año 2021. Las vidas útiles aprobadas para el año 2022 bajo las políticas contables utilizadas por SET – ICAP FX S.A., en la operación de los estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, fueron:

ACTIVO	
Equipos de comunicación:	
Torretas	10 años
Servidores	5 años
Equipos de cómputo	3 años
Muebles y enseres	10 años

La anterior tabla aplica para todos aquellos activos fijos cuyo monto se encuentre por encima de un Salario Mínimo Legal Vigente, en los casos de activos con un valor inferior, su depreciación se realizará durante el año fiscal en el que fueron adquiridos.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se presentaron indicios de deterioro para equipo y el valor residual es cero ya que no se espera recuperación alguna al final de su vida útil.

El movimiento de la propiedad y equipo al 31 diciembre de 2022 y 2021 fue:

Movimientos en Propiedades y equipo	2022			
	Equipos de computación	Equipos comunicación	Muebles y Enseres	Total propiedades y equipo
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	\$ 156.751	\$ 857.976	15.264	\$ 1.029.991
Adiciones	184.826	315.475	2.122	502.423
Gasto por depreciación	(114.110)	(160.024)	(3.783)	(277.917)
<b>Total Cambios</b>	<b>\$ 70.716</b>	<b>\$ 155.451</b>	<b>(1.661)</b>	<b>\$ 224.506</b>
Saldo 31 de diciembre de 2022	\$ 227.467	\$ 1.013.427	\$ 13.603	\$ 1.254.497

Movimientos en Propiedades y equipo	2021			
	Equipos de computación	Equipos comunicación	Muebles y Enseres	Total propiedades y equipo
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	\$ 173.395	\$ 809.184	\$ 4.682	\$ 987.261
Adiciones	58.317	217.928	22.419	298.664
Retiros	11.380	-	-	11.380
Depreciación por retiros	(11.380)	-	-	(11.380)
Gasto por depreciación	(74.961)	(169.136)	(11.837)	(255.934)
<b>Total Cambios</b>	<b>(\$ 16.644)</b>	<b>\$ 48.792</b>	<b>\$ 10.582</b>	<b>\$ 42.730</b>
Saldo 31 de diciembre de 2021	\$ 156.751	\$ 857.976	\$ 15.264	\$ 1.029.991

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Compañía realizó adiciones por valor de \$502.423 miles de pesos y \$298.664 miles de pesos respectivamente. Se hicieron pagos por \$502.423 y \$298.664 miles de pesos representando la cancelación total de las adiciones.

Sobre los activos de propiedad de la Compañía no existen restricciones, pignoraciones o entregas en garantía de la obligación.

#### Nota 16. – Activos por derecho de uso

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los saldos de la cuenta se detallan de la siguiente manera:

Arrendador	Concepto	Costo	2022		
			Depreciación Acumulada	Ajuste	Neto
Icap Colombia Holdings S.A.S	Oficina 403	\$ 1.628.977	(833.994)	268.828	1.063.811
Claudia Margoth Cárdenas Tabares (1)	Centro Alterno de operaciones (CAO)	113.518	(28.378)	-	85.140
	<b>Total</b>	<b>\$ 1.742.495</b>	<b>(862.372)</b>	<b>268.828</b>	<b>1.148.951</b>

Arrendador	Concepto	Costo	2021		
			Depreciación Acumulada	Ajuste	Neto
Icap Colombia Holdings S.A.S	Oficina 403	\$ 766.015	(613.895)	906.569	1.058.689
Deceval (2)	Centro Alterno de operaciones (CAO)	\$ 130.927	(114.456)	(16.471)	-
	<b>Total</b>	<b>\$ 896.942</b>	<b>(728.351)</b>	<b>890.098</b>	<b>1.058.689</b>

(1) El 01 de abril de 2022 se firma contrato con la señora Claudia Margoth Cárdenas Tabares para toma en arrendamiento de la oficina 311 (Avenida 68 No. 75a-50), como nuevo Centro Alterno de operaciones (CAO), en reemplazo de la oficina que se tenía con la compañía Depósito Centralizado de Valores de Colombia Deceval S.A.

(2) Al 30 de noviembre de 2021 la compañía Depósito Centralizado de Valores de Colombia Deceval S.A notificó intenciones de venta del inmueble y de acuerdo al análisis de la compañía dentro del marco legal de la NIIF 16 en la cual puede optar por no aplicar el reconocimiento como activo por derecho de uso, cuando el arrendamiento sea de corto plazo y cuando el arrendamiento del activo subyacente sea de bajo valor, los valores restantes para la terminación del contrato se llevaron como arrendamiento operativo para el año 2022.

Los ajustes corresponden al aumento de los cánones por concepto de IPC.

La Compañía cuenta con los siguientes contratos de arrendamiento en los cuales posee derecho a todos los beneficios económicos del uso del activo:

- Icap Colombia Holdings S.A.S. – Oficina 403 (Carrera 11 No. 93-46)
- Claudia Margoth Cárdenas Tabares – Centro Alterno de operaciones (CAO)

	Fecha Inicial	Fecha Final	Meses Pendientes
Icap Colombia Holdings S.A.S	1/11/2012	1/11/2027	58
Claudia Margoth Cárdenas Tabares	1/04/2022	31/03/2025	27

La depreciación se calcula usando el método lineal sobre la vida útil estimada.

#### Nota 17. – Beneficios a empleados

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los saldos a beneficios a empleados a corto plazo se detallan a continuación.

Concepto	2022	2021
Prestaciones extralegales (1)	\$ 1.912.692	1.724.950
Vacaciones consolidadas	143.005	145.344
Cesantías consolidadas, porción corriente	130.160	115.672
Nomina por pagar	3.244	-
Intereses sobre cesantías	15.240	13.527
<b>Total</b>	<b>\$ 2.204.341</b>	<b>\$ 1.999.493</b>

Las obligaciones laborales presentan la consolidación de prestaciones sociales, las cuales se realizaron de conformidad con las políticas internas y en consonancia a la ley laboral vigente.

(1) Corresponde al beneficio extralegal por compensación variable de Set Icap FX S.A., a corto plazo. Lo anterior se establece con base en los objetivos del año y los logros obtenidos por los colaboradores.

A continuación, se detallan los beneficios a empleados a largo plazo:

Concepto	2022	2021
Quinquenios	\$ 256.709	274.971
<b>Total</b>	<b>\$ 256.709</b>	<b>\$ 274.971</b>

La disminución corresponde a pago de quinquenio a los colaboradores que cumplieron con los requisitos para recibir este beneficio extralegal a 31 de diciembre de 2022.

A continuación, se detalla el movimiento:

	2022	2021
<b>Saldo inicial</b>	\$ 274.971	303.496
Pagos quinquenios	(100.294)	(79.579)
Actualización provisión	82.032	51.054
<b>Saldo Final</b>	<b>\$ 256.709</b>	<b>\$ 274.971</b>

Set Icap FX S.A. tiene suscrito un acuerdo de beneficio laboral extralegal a largo plazo con sus empleados (quinquenios). En consecuencia, se ha determinado que en períodos futuros existe la probabilidad de desprendimiento de recursos propios con el fin de honrar los pagos correspondientes a tales obligaciones, ligadas a la duración del empleado cuyo vencimiento es indeterminado.

Con la información disponible, y en virtud del incremento de la probabilidad de pago vinculado al avance del tiempo, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 han sido actualizados mediante procedimientos de cálculos actuariales. La actualización se realiza una vez al cierre de cada ejercicio.

Los supuestos incluidos en el procedimiento del cálculo realizado por el actuario fueron: Tipo de salario, salario, edad, sexo, tiempo laborado en la empresa, vida posible laboral a fecha de pensión, número de quinquenios durante este periodo, factores de rotación de personal, información que se utiliza para determinar los valores de quinquenio proyectados. Finalmente, el valor del quinquenio se trae a valor presente utilizando una tasa de descuento de 13.5% y 7.47% y una tasa de incremento salario del 7.44% y 2.60% efectiva anual para el 2022 y 2021 respectivamente, de esta manera se afecta este valor por la proporción ganada por el tiempo laborado de cada funcionario.

El costo beneficio definido para el año fiscal a 31 de diciembre de 2022 y 2021 no incluye ningún cargo/crédito por eventos especiales.

#### **Análisis de sensibilidad**

Las obligaciones por beneficios definidos y el costo de los servicios del periodo corriente se calcularon utilizando el método unidad de crédito proyectado. A continuación, se presenta el análisis de sensibilidad del pasivo por beneficios definidos de las diferentes variables financieras y actuariales. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, un aumento o disminución razonablemente posible del 6% en la tasa de descuento, podría haber causado un aumento o disminución, de \$15.403 y de \$5.499 miles de pesos sobre el pasivo y un aumento o disminución de 5% en la tasa de futuros incrementos salariales,

podría haber causado un aumento o disminución, de \$12.835 y de \$2.750 miles de pesos sobre el pasivo.

Efectos en miles de pesos	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
Tasa de descuento (cambio de 6%)	15.403	(15.403)	5.499	(5.499)
Tasa de incremento salarial				
Futuros incrementos salariales (cambio de 5%)	12.835	(12.835)	2.750	(2.750)

Aunque el análisis no considera la distribución total de los flujos de efectivo esperados bajo el plan, si provee una aproximación de la sensibilidad de las suposiciones presentadas.

#### Nota 18. – Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 diciembre de 2022 y 2021 los saldos de las cuentas se detallan de la siguiente manera:

Concepto	2022	2021
Gastos por pagar (1)	\$ 429.069	178.416
Descuentos y aportes de nómina	108.628	85.847
<b>Total</b>	<b>\$ 537.697</b>	<b>\$ 264.263</b>

(1) El rubro de costos y gastos por pagar los componen los saldos pendientes a proveedores por conceptos de honorarios y servicios, el aumento corresponde principalmente a la factura por pagar a Bloomberg recibida en diciembre de 2022 por 302.579 miles de pesos.

#### Nota 19. – Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 diciembre de 2022 y 2021 los saldos de la cuenta son:

Concepto	2022	2021
Pasivo por impuesto de renta neto	\$ 4.023.986	2.069.253

A continuación, se detallan la composición del saldo del impuesto de renta por pagar neto a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Activos por impuestos corrientes	2022	2021
Anticipo de impuesto de renta	\$ 1.789.739	4.141.856
Autoretención de Renta y Retenciones a favor	3.164.408	316.167
<b>Total Activos por impuestos corrientes</b>	<b>\$ 4.954.147</b>	<b>4.458.023</b>
Pasivo por impuestos corrientes	2022	2021
Pasivo por impuesto de renta	\$ 8.978.133	6.527.276
<b>Total Pasivo por impuestos corrientes</b>	<b>\$ 8.978.133</b>	<b>6.527.276</b>
<b>Compensación Activos y Pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>\$ 4.023.986</b>	<b>2.069.253</b>

## Nota 20. – Otros pasivos no financieros corrientes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los saldos de la cuenta se detallan de la siguiente manera:

Concepto	2022	2021
Impuesto sobre las ventas	\$ 918.654	717.081
Retención en la fuente	200.284	230.838
Impuesto a las ventas retenido	114.163	188.050
De industria y comercio	69.912	64.460
Auto Retención Renta	28.471	23.095
Impuesto de industria y comercio retenido	2.362	1.890
<b>Total</b>	<b>\$ 1.333.846</b>	<b>1.225.414</b>

## Nota 21. – Pasivo por derechos de uso

Al 31 diciembre de 2022 y 2021 los saldos de la cuenta se detallan de la siguiente manera:

Arrendador	Concepto	2022	2021
Icap Colombia Holdings S.A.S	Oficina 403 (Cra 11 No. 93-46)	\$ 1.108.785	1.081.701
Claudia Margoth Cárdenas Tabares	Oficina 311 (Avenida 68 No. 75a-50)	\$ 86.698	-
<b>Total</b>		<b>\$ 1.195.483</b>	<b>1.081.701</b>

Corresponde al valor presente de los pagos por arrendamiento futuros, los cuales fueron calculados utilizando la tasa a la que una Compañía de Financiamiento nos prestaría por la compra de un activo de similares características correspondiente al 5.07% E.A. a diciembre de 2022 y 2021. Para el año 2022 se contrata una nueva oficina para el Centro Alternativo de Operaciones con la señora Claudia Cardenas, con un contrato inicial a 36 meses.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los pagos por el pasivo por derecho de uso se detallan a continuación:

Pagos	2022	2021
Icap Colombia Holdings S.A.S	\$ 198.136.874	215.360.533
Claudia Margoth Cárdenas Tabares	26.820.656	-
Depósito Centralizado de Valores de Colombia (Deceval)	-	36.068.560
<b>Total</b>	<b>\$ 224.957.530</b>	<b>251.429.093</b>

## Nota 22. – Pasivos estimados y provisiones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los saldos de la cuenta se detallan de la siguiente manera:

Concepto	2022	2021
Mantenimiento y adecuaciones (1)	\$ 40.483	21.500
Honorarios (2)	37.126	34.093
Encuesta de Satisfacción (3)	12.000	10.850
Servicio telefónica IP, Data y otros (4)	11.570	11.240
Otros provisiones (5)	6.015	7.586
Desmantelamiento CAO	-	10.161
Servicio contrato análisis técnico	-	9.900
Salud ocupacional	-	4.000
<b>Total</b>	<b>\$ 107.194</b>	<b>\$ 109.330</b>

- (1) Corresponde a la estimación por mantenimiento y adecuaciones locativas y al mantenimiento de la licencia de SAP Hanna pendiente de facturar por la Bolsa de Valores.
- (2) Corresponde a la estimación por honorarios de auditoría interna y al contrato con la Bolsa de Valores por el soporte del aplicativo contable SAP Hanna al cierre del año 2022.
- (3) Corresponde a la estimación por honorarios de la encuesta de satisfacción al cierre del año 2022.
- (4) Corresponde a servicios de comunicación prestados por la compañía Comcel S. A. con referencia a Internet y líneas telefónicas.
- (5) Corresponde a la estimación de gastos de energía eléctrica, acueducto.

A continuación, se detalla el movimiento de las provisiones:

	2022	2021
<b>Saldo inicial</b>	\$ 109.330	43.418
Provisiones nuevas	424.541	335.479
Provisiones utilizadas	(426.677)	(269.567)
<b>Saldo Final</b>	<b>107.194</b>	<b>109.330</b>

### Nota 23. – Patrimonio de los accionistas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los saldos de la cuenta se detallan de la siguiente manera:

El capital autorizado por Set Icap FX S.A. es de \$450.000 miles de pesos, representado en 1.500 acciones ordinarias a un valor nominal de \$300 miles de pesos, de las cuales se han suscrito y pagado 1.100 acciones por un valor de \$330.000 miles de pesos. Dichas acciones han estado en circulación durante los años 2022 y 2021.

Saldo de las reservas al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Concepto	2022	2021
Reserva legal	\$ 284.096	284.096
Reservas ocasionales	21.789	21.789
	<b>\$ 305.885</b>	<b>305.885</b>

### Reserva Legal

De conformidad con lo dispuesto en la legislación vigente en Colombia se debe constituir una reserva legal que ascenderá por lo menos al 50% del capital suscrito, formada con el 10% de las utilidades líquidas de cada ejercicio. Será procedente la reducción de la reserva por debajo del límite mínimo cuando tenga por objeto enjugar pérdidas acumuladas en exceso de utilidades no repartidas de ejercicios anteriores o cuando el valor liberado se destine a capitalizar la entidad mediante la distribución de dividendos en acciones.

Para los años 2022 y 2021, no fue necesario constituir Reserva Legal sobre las utilidades de los años 2021 y 2020 correspondientemente, debido a que la reserva legal se encuentra por encima en el 50% del capital suscrito desde el año 2007, por lo tanto, dichas reservas no han sufrido variaciones.

El monto acumulado de la reserva legal corresponde al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de \$284.096.

### Reservas Ocasionales

Las reservas ocasionales para capital de trabajo acumuladas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 corresponden a \$21.789 miles de pesos sin variación desde su contabilización en el mes de abril de 2004, cuando la Asamblea de Accionistas en su sesión ordinaria de 31 de marzo de 2004 aprobó su constitución.

### Distribución de utilidades

Mediante Acta No. 39, la Asamblea General de Accionistas aprobó una distribución de utilidades por un valor de catorce mil seiscientos cuatro millones ochocientos treinta y tres mil (COP \$14.604.833). Dicho valor fue cancelado en su totalidad durante el año 2022.

Mediante Acta No. 38, la Asamblea General de Accionistas aprobó una distribución de utilidades por un valor de doce mil doscientos ocho millones quinientos cuarenta y cinco mil (COP \$12.208.545). Dicho valor fue cancelado en su totalidad durante el año 2021.

### Nota 24. – Ingresos de actividades ordinarias

La siguiente es la composición de los ingresos:

Concepto	Por los años terminados al 31 de diciembre de	
	2022	2021
Sistema de negociación y registro de divisas (1) \$	44.789.886	38.841.545

(1) El aumento corresponde al incremento en el volumen de las operaciones transadas durante el año 2022 y las negociaciones en las tarifas que se realizan al inicio de cada año.

#### Nota 25. – Ingresos de actividades de inversión

La siguiente es la composición de los ingresos por rendimientos financieros generados en las cuentas de ahorro, Fondos de Inversión Colectiva y Certificado de depósito a término fijo (CDT):

Concepto	Por los años terminados al 31 de diciembre de	
	2022	2021
Valorización CDT (1)	\$ 264.769	-
Cuentas de Ahorro (2)	100.862	64.534
Fondos de inversión colectiva (2)	10.382	1.255
<b>Total</b>	<b>\$ 376.013</b>	<b>65.789</b>

(1) Corresponde a la valorización generada de la inversión que realizó la compañía en Certificado de depósito a término fijo (CDT)

(2) Corresponde a los rendimientos generados por los saldos se mantienen en la cuenta de ahorros y en el Fondo de inversión colectiva.

#### Nota 26. – Ganancias u otros ingresos

Las otras ganancias u otros ingresos son los siguientes:

Concepto	Por los años terminados al 31 de diciembre de	
	2022	2021
Otros ingresos (1)	\$ 382.127	388.559
Recuperaciones	28.467	-
Ajuste al peso	18	1
<b>Total</b>	<b>\$ 410.612</b>	<b>388.560</b>

(1) Los otros ingresos corresponden a los cobros intercompañías efectuados a Set-Icap Securities S.A., según lo establecido en el acuerdo de prestación de servicios de soporte administrativo y financiero entre las partes.

## Nota 27. – Gastos de actividades ordinarias

La composición de los rubros de gastos se detalla a continuación:

Concepto	Por los años terminados al 31 de diciembre de	
	2022	2021
Gastos de personal (1)	\$ 10.327.459	9.307.871
Servicios y mantenimiento (2)	6.393.332	5.506.867
Honorarios (3)	904.751	855.267
Amortizaciones	879.408	794.516
Impuestos	630.352	558.821
Relaciones públicas (4)	306.692	258.540
Depreciación equipo	277.917	255.934
Depreciación arrendamiento por derecho de uso	248.479	249.524
Gastos de viaje (5)	211.132	135.751
Divulgación y publicidad (6)	160.818	54.565
Contribuciones y Afiliaciones	94.292	77.944
Adecuaciones e instalaciones	76.062	109.563
Diversos	51.397	51.623
Seguros	41.615	30.635
Arrendamientos	17.968	3.594
Papelería, útiles y fotocopias	11.080	12.935
Gastos legales	4.201	7.855
Deterioro cuentas por cobrar	-	17.066
<b>Total</b>	<b>\$ 20.636.955</b>	<b>18.288.871</b>

(1) La variación corresponde al crecimiento en la remuneración variable acorde con el cumplimiento de objetivos estimados, al incremento de salarios durante el 2022 y a la contratación de nuevos empleados.

(2) El incremento corresponde a la volatilidad en la tasa de cambio que afecta los servicios cobrados en dólares por proveedores del exterior por concepto de mantenimiento plataforma SET-FX, puestos de trabajo Nueva York, compra de componentes página web, y al aumento en pantallas informáticas Bloomberg.

(3) El incremento corresponde al cobro del estudio de funcionalidad y diseño del proyecto modificaciones para el Sistema electrónico SET-FX

(4) Durante el año 2022 se realizó estrategia comercial de ofrecer mayor atención a clientes que soportan el crecimiento frente al año 2021.

(5) El aumento corresponde a la realización de viajes a Ecuador por parte del equipo de SET-FX para capacitación del sistema y Nueva York por parte del CEO de la compañía.

(6) La variación corresponde al aumento de la participación en eventos y congresos con el fin de promocionar la marca Set FX.

#### Nota 28. – Gastos de actividades no ordinarias

La composición de los rubros de gastos de actividades no ordinarias se detalla a continuación:

Concepto	Por los años terminados al 31 de diciembre de	
	2022	2021
Donaciones (1)	59.686	55.513
Gastos no deducibles (2)	6.713	3.683
Riesgo operativo	2.025	-
Multas y Sanciones	-	5.449
Ajuste a miles	3	7
<b>Total</b>	<b>\$ 68.427</b>	<b>64.652</b>

(1) Corresponde a las donaciones del Charity Day, actividad que realiza la compañía con la entrega de un día de operación para varias entidades sin ánimo de lucro.

(2) Corresponde a gastos asumidos y de ejercicios anteriores.

#### Nota 29. – Ingresos y costos financieros, neto

La composición de los rubros de costos e ingresos financieros es la siguiente:

Concepto	Por los años terminados al 31 de diciembre de	
	2022	2021
Diferencia en cambio (1)	\$ 562.558	398.855
Gastos bancarios (2)	(2.511)	(184.194)
Intereses sobre pasivos arrendamientos	(64.088)	(32.511)
Comisiones bancarias	(10.859)	(10.092)
<b>Total</b>	<b>\$ 485.100</b>	<b>172.058</b>

(1) El aumento corresponde a la variación generada por la volatilidad en las tasas de cambio de moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 a continuación se detalla el neto por cambio en moneda extranjera:

Concepto	Por los años terminados al 31 de diciembre de	
	2022	2021
Ganancia neta por moneda extranjera	\$ 731.865	508.237
Pérdida neta por moneda extranjera	(169.307)	(109.382)
<b>Neto por cambio en moneda extranjera</b>	<b>\$ 562.558</b>	<b>398.855</b>

(2) Corresponde al cobro de gastos y comisiones generadas por las transacciones realizadas desde la sucursal virtual de los bancos por pagos de nómina, terceros e impuestos, para el año 2021 incluyó la pérdida generada por la volatilidad de las tasas de rentabilidad en los Fondos de Inversión Colectiva, generada por la emergencia sanitaria declarada en Colombia por el COVID-19 y los cambios en el mercado que impactaron estas tasas.

### **Nota 30. – Contingencias, juicios y otros**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, Set Icap FX S.A. no presenta algún evento que pueda generar contingencias, juicios, demandas u otros hechos en contra de la Compañía.

### **Nota 31. – Gestión de Riesgos**

El riesgo es un componente transversal al negocio por encontrarse inmerso en todos sus procesos, por lo que constituye uno de los elementos de la cultura organizacional que mayor atención tiene y que involucra a todos los empleados y estamentos de la misma.

Como administrador de sistemas de negociación y registro, Set Icap FX S.A. está principalmente expuesta al riesgo operacional, por lo que el perfil de riesgo de la sociedad es diferente al de otros actores del mercado financiero. Durante el año 2022 la gerencia de riesgos mantuvo una permanente administración y monitoreo de los riesgos que pueden afectar la sociedad, incluidos aquellos que pueden impactar el logro de los objetivos estratégicos de la sociedad.

Estos riesgos son de dos tipos: internos, es decir, afectan directamente a Set Icap FX S.A. y pueden ser mitigados y controlados en gran parte por los controles establecidos por la administración; y externos, que afectan a Set Icap FX S.A. directa o indirectamente y en algunas ocasiones no pueden ser controlados por la administración. De manera que, para mitigar los riesgos asociados a factores internos se establecen planes de acción, mientras que para los riesgos asociados a factores externos se definen medidas de seguimiento que pretenden establecer una serie de alertas tempranas que permitan minimizar el impacto de una eventual materialización de estos riesgos o medidas de protección que permitan cubrir total o parcialmente los costos de la ocurrencia de un evento de este tipo.

Adicionalmente, la sociedad cuenta a la fecha con un sistema de Prevención del Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SIPRELAFT) que busca proteger la sociedad de verse afectada por este riesgo.

De acuerdo con los numerales 3.2.8.2. y 3.2.8.3 del Capítulo XXIII de la Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia durante el año 2022.

### **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una de las contrapartes no cumpla con las obligaciones derivadas de un instrumento financiero o contrato de servicio y esto se traduzca en una pérdida financiera. Set Icap FX S.A., ha identificado que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de crédito son los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Set Icap FX S.A. evalúa al final de cada período el comportamiento y valor de las cuentas por cobrar para determinar si existe evidencia objetiva de que la cartera está deteriorada e identificar su posible impacto en los flujos futuros de efectivo.

Set Icap FX S.A. cuenta con un modelo simplificado para la provisión de deterioro según la nota 33.

Los criterios que se utilizan para determinar que existe una evidencia objetiva de una pérdida por deterioro son:

- Incumplimiento de los clientes en el pago mayor a 60 días.
- Se conoce o hay evidencia que el cliente entra en procesos de reestructuración empresarial o en insolvencia o liquidación.

Con el fin de evitar una concentración excesiva de riesgo, Set Icap FX S.A. ha desarrollado y puesto en operación diversas estrategias que le permitan mitigar el riesgo de no pago de la cartera, entre las que se destacan:

- Cobro persuasivo mediante la realización de llamadas telefónicas y envío de e-mails a los clientes.
- Comité de cartera mensual.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Administración no espera pérdidas superiores al deterioro reconocido en los períodos correspondientes.

La provisión de deterioro para cuentas incobrables representa un estimado de pérdidas resultantes de la incapacidad de los clientes para realizar los pagos requeridos. Para determinar la provisión de deterioro para cuentas incobrables, se requiere de estimaciones significativas.

La Compañía realiza evaluaciones de crédito constantes a sus clientes con base en la historia de pagos y a la solvencia actual de los clientes, según lo determina la revisión de su información de crédito actual. Además, la Compañía considera diversos factores para determinar el tamaño y tiempo adecuado para el reconocimiento y cantidad de

reservas, incluyendo experiencia de cobranza histórica, base de clientes, tendencias económicas actuales y la antigüedad de la cartera de cuentas por cobrar.

La siguiente tabla proporciona información sobre la exposición de crédito para deudores comerciales al 31 de diciembre de 2022.

Rango de fechas de vencimiento	Porcentaje a provisionar	Base al 31 de diciembre de 2022	Deterioro
0-30 días	0,04%	\$ 3.886.545	1.555
31-60 días	0,15%	489.751	735
61-90 días	0,25%	42.478	106
91-180 días	0,36%	77.276	278
<b>Total</b>		<b>\$ 4.496.050</b>	<b>2.674</b>

El porcentaje de pérdida se basa en la experiencia real de los últimos 4 años, durante el cual se ha recopilado los datos históricos, las condiciones contractuales y el punto de vista de Set Icap FX S.A. sobre las condiciones económicas durante las vidas esperadas de las cuentas por cobrar.

El movimiento en la provisión por deterioro en relación con las cuentas por cobrar comerciales durante el año se revela en la Nota 10.

#### Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por \$ 16.945.139 miles de pesos al 31 de diciembre de 2022, que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos.

El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos con bancos e instituciones financieras, que están calificadas en el rango AAA, según la agencia calificadora.

La Compañía considera que su efectivo y equivalentes al efectivo tienen un riesgo de crédito bajo con base en las calificaciones crediticias externas de las contrapartes.

#### **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es la contingencia de no poder cumplir plenamente, de manera oportuna y eficiente los flujos de caja esperados e inesperados, vigentes y futuros, sin afectar el curso de las operaciones diarias o la condición financiera de Set-Icap FX S.A. Esta contingencia (riesgo de liquidez de fondeo) se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles para ello y/o en la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo.

La gestión de la Tesorería está enfocada en mantener un calce adecuado entre los activos y pasivos de la Compañía con el fin de contar con los flujos de efectivo requeridos para cumplir con las obligaciones contractuales adquiridas. Los requerimientos de liquidez más representativos corresponden a las obligaciones tributarias y con proveedores, las cuales se encuentran proyectadas en el presupuesto.

En relación con el disponible la Compañía maneja su efectivo a través de cuentas bancarias, fondos de inversión colectiva que generan rendimientos financieros y dado que este debe ser de fácil realización, la manera más viable de manejarlos es con permanencias de corto plazo.

Los siguientes son los vencimientos contractuales de los pasivos financieros restantes al término del periodo sobre el que se informa, incluyendo los pagos estimados de intereses.

Al 31 de diciembre de 2022	Flujos de efectivo contractuales				
	Valor en libros	2 meses o menos	2-12 meses	1-2 años	3-5 años
Pasivos financieros no derivados					
Pasivos por arrendamientos financieros	\$ 1.195.483	40.082	205.444	497.918	452.039
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	537.697	537.697	-	-	-
<b>Total</b>	<b>\$ 1.733.180</b>	<b>577.779</b>	<b>205.444</b>	<b>497.918</b>	<b>452.039</b>

Al 31 de diciembre de 2021	Flujos de efectivo contractuales				
	Valor en libros	2 meses o menos	2-12 meses	1-2 años	3-5 años
Pasivos financieros no derivados					
Pasivos por arrendamientos financieros	\$ 1.081.701	31.913	197.105	207.099	645.584
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	264.263	259.348	4.915	-	-
<b>Total</b>	<b>\$ 1.345.964</b>	<b>291.261</b>	<b>202.020</b>	<b>207.099</b>	<b>645.584</b>

## Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de las acciones, afecten los ingresos de Set Icap FX S.A., o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la Administración con respecto al riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

### Riesgo de tasa de cambio

La exposición a fluctuaciones que se tienen en tasa de cambio en Set Icap FX S.A. obedece principalmente a la re-expresión de los deudores y acreedores comerciales a su equivalente en moneda legal. La exposición que asume Set Icap FX S.A. en tasa de cambio se tiene en una moneda principal que es peso/dólar.

### *Exposición al riesgo de moneda*

El resumen de la información cuantitativa relacionada con la exposición de Set Icap FX S.A. a riesgos en moneda extranjera es el siguiente:

	2022		2021	
	Pesos	USD	Pesos	USD
Caja general moneda extranjera	8.573	1.782,22	2.692,00	676,22
Bancos moneda extranjera	134.842	28.032,46	180.233,00	45.271,41
Deudores y otras cuentas por cobrar	1.276.148	265.300,44	810.877,00	203.678,67
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	765.148	159.067,75	2.824.356,00	709.430,46
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(305.309)	(63.471,20)	(13.613,00)	(3.419,38)
Cuentas por pagar con partes relacionadas	(580.966)	(120.777,90)	(1.943.197,00)	(488.098,20)
<b>Exposicion neta en el estado de situacion financiera</b>	<b>1.298.435</b>	<b>269.933,77</b>	<b>1.861.348</b>	<b>467.539,18</b>

Las tasas de cambio utilizadas al 31 diciembre de 2022 y 2021 corresponden a \$4.810,20 y \$3.981,16, respectivamente.

### Análisis de sensibilidad a las tasas de cambio

El fortalecimiento (debilitamiento) del peso contra todas las otras monedas al 31 diciembre de 2022 y 2021 habría afectado la medición de los instrumentos financieros denominados en una moneda extranjera y aumentado (disminuido) el patrimonio y los resultados en los montos que se muestran abajo. Este análisis se basa en una variación por \$76 pesos en la tasa de cambio de moneda extranjera que la Compañía considera como razonablemente posible al final del período sobre el que se informa. El análisis se aplica de la misma manera para el año 2021.

	Fortalecimiento	Debilitamiento
Caja general moneda extranjera	135	(135)
Bancos moneda extranjera	2.130	(2.130)
Deudores y otras cuentas por cobrar	20.163	(20.163)
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	12.089	(12.089)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(4.824)	4.824
Cuentas por pagar con partes relacionadas	(9.179)	9.179
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 20.515</b>	<b>(20.515)</b>
Caja general moneda extranjera	26	(26)
Bancos moneda extranjera	1.720	(1.720)
Deudores y otras cuentas por cobrar	7.740	(7.740)
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	26.958	(26.958)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(130)	130
Cuentas por pagar con partes relacionadas	(18.548)	18.548
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$ 17.766</b>	<b>(17.766)</b>

### Riesgo de inversiones en Fondos de Inversión Colectiva

Set Icap FX S.A. está expuesta a las fluctuaciones en el mercado de tasas de interés que afectan sus flujos de caja futuros. Los márgenes de interés pueden incrementar como un resultado de cambios en las tasas de interés, pero también pueden reducir y crear pérdidas en el evento de que surjan movimientos inesperados en dichas tasas. La Gerencia Financiera y Administrativa monitorea el comportamiento de dichas tasas y las variaciones representativas, que puedan traducirse en señales de alerta sobre las posiciones activas de los fondos.

A continuación, se presenta la sensibilidad de los Fondos de Inversión Colectiva. De esta forma, para el 31 de diciembre de 2022 y 2021, un aumento o disminución de 0,33% en las tasas de interés, podría haber causado un aumento o disminución, de \$844 y de \$15.747.

	Promedio mensual	Gasto /Ingreso	tasa promedio (*)	Aumento	Disminución
Fondos de inversión colectiva	\$ 255.699	10.382	4,06%	(844)	844
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>					
Fondos de inversión colectiva	\$ 4.773.555	(178.071)	-3,73%	(15.747)	15.747
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>					

(\*) Gasto/Ingreso financieros acumulado ultimo 12 meses/ saldo promedio últimos 12 meses

Producto de la situación generada por la emergencia sanitaria durante los primeros meses del 2021 hubo alta volatilidad en el mercado de valores, la dinámica del flujo se ha visto afectada, la Compañía tomó las medidas necesarias que permitieron una recuperación de estos Fondos.

### **Nota 32. – Gobierno Corporativo**

A 31 de diciembre de 2022 se llevaron a cabo un total de cuatro reuniones del Comité de Auditoría en las que se presentaron los riesgos operacionales de la sociedad, los eventos de riesgo y los planes de acción relacionados. También fueron presentadas, las políticas y el perfil de riesgo de la sociedad con el fin de que el Comité, como órgano asesor de la Junta Directiva, estuviera al tanto y pudiera hacer recomendaciones respecto de los asuntos discutidos. De igual manera se informó al Comité sobre los asuntos relacionados con el riesgo de fraude, el sistema de prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo, la seguridad de la información y la ciberseguridad, además de presentar todos los eventos de riesgo documentados. El Comité fue informado de las modificaciones en la administración de riesgos producto de las Circulares Externas 017 de 21 sobre la prevención del lavado de activos y la financiación del terrorismo y la 018 de 21 sobre el Sistema de Administración de Riesgos para las entidades exceptuadas (SARE). En términos generales se informó al Comité acerca del Sistema de Control Interno de la sociedad

Tanto al Comité de Auditoría como a la Junta Directiva se presentaron los informes del Auditor Interno y de la Revisoría Fiscal. De igual manera se presentó el cronograma y los resultados de las pruebas de contingencia y continuidad de negocio desarrolladas durante el año.

La Junta Directiva es responsable de aprobar las modificaciones que se realizan a los Códigos de Ética y de Gobierno Corporativo, los cambios en el Manual de Riesgo Operacional y en el perfil de riesgo. Igualmente es responsable de revisar y aprobar los cambios en el Manual de SIPRELAFT.

La Gerencia de Riesgos y Procesos como líder de la administración del Riesgo Operacional de la sociedad, cuenta con la infraestructura tecnológica necesaria para el correcto desempeño de su función y realiza un adecuado monitoreo de la gestión del riesgo operacional. De igual manera la metodología de administración del riesgo operacional se basa en la norma NTC5254.

La Gerencia de Riesgos y Procesos es un área que depende de la Presidencia de la sociedad y no existe ningún tipo de dependencia de las áreas de operaciones o contabilidad. Los funcionarios de la Gerencia de Riesgos y Procesos están calificados, tanto académicamente como a nivel de experiencia profesional para desempeñar su labor.

#### Junta Directiva y Alta Gerencia

La Junta Directiva y la Alta Gerencia de la Compañía son conscientes de la importancia de la gestión de los diferentes riesgos a los que se puede ver expuesta una entidad en

el desarrollo de sus negocios y es por lo que los miembros de dichas instancias cuentan con el conocimiento y son partícipes de la aprobación/desaprobación de metodologías y políticas implementadas para la identificación, la valoración y el monitoreo de los riesgos propios del negocio.

### Nota 33. – Controles de Ley

Al 31 diciembre de 2022 y 2021, la Compañía ha dado cumplimiento a los controles de ley establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia, así:

- Transmisión de estados financieros mensuales.
- Implementación de un Sistema de Administración de Riesgo Operativo.
- Implementación de políticas para la prevención de lavado de activos y financiación de terrorismo. (Artículos 102 al 107 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero)
- Implementación de un Sistema de Control Interno.
- Cumplimiento a la Circular Externa 008 de 2018 y Circular Externa 005 de 2019.
- Implementación a la Circular Externa 007 de 2018 (Gestión de riesgo de ciberseguridad).

### Nota 34 - Nuevas normas e interpretaciones no adoptadas

#### Normas y enmiendas aplicables a partir del 1° de enero de 2023

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2023, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La Compañía tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente, no obstante, no se espera que tengan un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

Norma de información Financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
Reforma de la Tasa de interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Decreto 938 de 2021	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Decreto 938 de 2021	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.
Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)	Decreto 938 de 2021	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.
Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)	Decreto 938 de 2021	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación no reexpresará la información comparativa.
Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018–2020	Decreto 938 de 2021	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.
Ampliación de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 - Instrumentos Financieros (Modificaciones a la NIIF 4)	Decreto 938 de 2021	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

Norma de información Financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
Definición de Estimaciones Contables (Modificaciones a la NIC 8)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
Información a Revelar sobre Políticas Contables (Modificaciones a la NIC 1)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.
Información a Revelar sobre Políticas Contables (Modificaciones a la NIC 1)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.
Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única (Modificaciones a la NIC 12)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada. Su aplicación es retroactiva la cual podría constituir una reexpresión.

### Nota 35. - Autorización estados financieros

Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron aprobadas por la Junta Directiva y el Representante Legal, de acuerdo con el Acta No. 178 del 28 de febrero de 2023, para ser presentados en la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.

### Nota 36. – Negocio en marcha

La administración considera que la Sociedad continuará como un negocio en marcha, de acuerdo con la evaluación realizada, donde se concluye que la Compañía Set Icap FX S.A. para el año 2023:

- Continuará desarrollando su operación normalmente, garantizando sus labores en el mercado financiero como proveedor de infraestructura.
- Proyecta un crecimiento de sus ingresos operacionales manteniendo sus cifras de utilidad neta.
- Cuenta con los niveles necesarios de activos netos líquidos para cubrir sus costos de sostenimiento y operación.

### Nota 37. – Eventos subsecuentes

No han ocurrido hechos significativos de carácter financiero contable relevantes, después del cierre de los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de su aprobación, que pudieran afectar la estructura financiera de Set Icap FX S.A. o la interpretación de los estados financieros.