

Estados financieros e informe del Revisor Fiscal

SET ICAP FX S.A.

Al 31 de diciembre de 2021

Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020





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

Teléfono 57(1) 6188000
57(1) 6188100

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 2021 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, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2021, 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.

Otros asuntos

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 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 18 de febrero de 2021, 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 en el informe anual de la Asamblea de Accionistas, 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

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2021:

- 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.

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 17 de febrero de 2022.


Marisol Rincón Robayo
Revisor Fiscal de Set Icap FX S.A.
T.P. 205576- T
Miembro de KPMG S.A.S.

17 de febrero de 2022



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 Compañía en adelante “la Sociedad” al 31 de diciembre de 2021, 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 implementados (SIPRELAFT y SARO), 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 implementados (SIPRELAFT y SARO), 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 implementados (SIPRELAFT y SARO), 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 2021. 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 implementados (SIPRELAFT y SARO), 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 implementados (SIPRELAFT y SARO), 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 sistemas de Administración de Riesgos aplicables a la Sociedad: Sistema para la 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 con relación a las deficiencias en el control interno.

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 implementados (SIPRELAFT y SARO), 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.



Marisol Rincón Robayo
Revisor Fiscal de Set Icap FX S.A.
T.P. 205576- T
Miembro de KPMG S.A.S.

17 de febrero de 2022

Tabla de contenido

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	9
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. – Uso de estimaciones y juicios	11
Nota 6. – Cambios en políticas contables significativas	12
Nota 7. – Clasificaciones contables y valor razonable	12
Nota 8. – Efectivo y equivalentes del efectivo	13
Nota 9. – Cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas	15
Nota 10. – Deudores y otras cuentas por cobrar	18
Nota 11. – Activos no financieros corrientes	20
Nota 12. – Impuesto a las ganancias	21
Nota 13. – Activos intangibles distintos al goodwill	23
Nota 14. – Equipos, neto	24
Nota 15. – Activos por derecho de uso	26
Nota 16. – Beneficios a empleados	26
Nota 17. – Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	28
Nota 18. – Pasivos por impuestos corrientes	28
Nota 19. – Otros pasivos no financieros corrientes	29
Nota 20. – Pasivo por derechos de uso	29
Nota 21. – Pasivos estimados y provisiones	30
Nota 22. – Patrimonio de los accionistas	31
Nota 23. – Ingresos de Actividades Ordinarias	32
Nota 24. – Ingresos de Actividades de Inversión	32
Nota 25. – Ganancias u otros Ingresos	33
Nota 26. – Gastos de Actividades Ordinarias	33
Nota 27. – Gastos de Actividades No Ordinarias	34
Nota 28. – Costos e ingresos financieros, neto	35
Nota 29. – Contingencias, juicios y otros	35
Nota 30. – Gestión de Riesgos	35
Nota 31. – Gobierno Corporativo	41

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

Nota 32. – Controles de Ley	42
Nota 33. – Resumen de las principales políticas contables	42
Nota 34 - Nuevas normas e interpretaciones no adoptadas	52
Nota 35. - Autorización estados financieros	54
Nota 36. - Asuntos de importancia	54
Nota 37. – Eventos subsecuentes	55

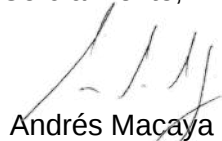
Certificación de estados financieros

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 2021 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 2021 y de 2020.

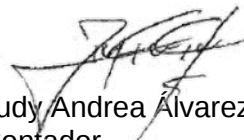
También confirmamos que:

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 2021, 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

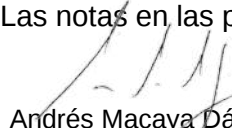


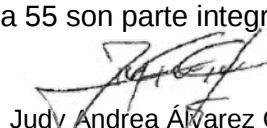
Judy Andrea Álvarez Celis
Contador
Tarjeta Profesional No. 180831 – T
C.C. 1.033.703.590

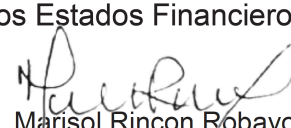
SET ICAP FX S.A.
Estado de Situación Financiera
(En miles de pesos colombianos)

	Nota	A 31 de diciembre de 2021	A 31 de diciembre de 2020
Activos			
<u>Activos corrientes</u>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	\$ 11.796.903	10.668.456
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	9	2.944.644	394.692
Deudores y otras cuentas por cobrar	10	4.149.929	3.701.621
Otros activos no financieros		1.724	613
Activo por impuestos corrientes	18	-	627.401
Activos no financieros	11	288.927	171.299
Total activos corrientes		\$ 19.182.127	15.564.082
<u>Activos no corrientes</u>			
Activos Intangibles distintos al goodwill	13	\$ 2.349.547	1.306.724
Equipos, neto	14	1.029.991	987.261
Activo por derecho de uso	15	1.058.689	462.015
Impuesto diferido	12	765.048	747.960
Total activos no corrientes		\$ 5.203.275	3.503.960
TOTAL ACTIVOS		\$ 24.385.402	19.068.042
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
<u>Pasivos corrientes</u>			
Beneficios a empleados	16	\$ 1.999.493	1.863.382
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	17	264.263	235.565
Pasivo por impuestos corrientes	18	2.069.253	1.851.867
Otros pasivos no financieros	19	1.225.414	958.319
Cuentas por pagar con partes relacionadas	9	2.012.603	372.816
Total pasivos corrientes		\$ 7.571.026	5.281.949
<u>Pasivos no corrientes</u>			
Pasivo por derecho de uso	20	\$ 1.081.701	487.093
Beneficios a empleados	16	274.971	303.496
Pasivos estimados y provisiones	21	109.330	43.418
Total pasivos no corrientes		\$ 1.466.002	834.007
TOTAL PASIVOS		\$ 9.037.028	6.115.956
Patrimonio de los accionistas			
	22		
Capital suscrito y pagado		\$ 330.000	330.000
Reservas		305.885	305.885
Utilidad neta del ejercicio		14.604.833	12.208.545
Ajustes por convergencia NIIF		107.656	107.656
Total patrimonio de los accionistas		\$ 15.348.374	12.952.086
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ 24.385.402	19.068.042

Las notas en las páginas 9 a 55 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)


Marisol Rincon Robayo
Revisor Fiscal T.P.205576 – T
Miembro de KPMG S.A.S.
Véase mi informe del
17 de febrero de 2022

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

		Por los años terminados al 31 de diciembre de	
	Nota	2021	2020
Ingresos		\$ 39.295.894	33.728.322
Ingresos de actividades ordinarias	23	38.841.545	33.163.690
Ingresos por actividades de inversión	24	65.789	176.788
Ganancias u otros ingresos	25	388.560	387.844
Gastos		\$ 18.353.523	15.568.917
Gastos de actividades ordinarias	26	18.288.871	15.418.490
Gastos de actividades no ordinarias	27	64.652	150.427
Utilidad por actividades de operación		\$ 20.942.371	18.159.405
Costos e ingresos financieros, neto	28	172.058	(4.007)
Utilidad antes de impuestos		\$ 21.114.429	18.155.398
Impuesto de renta y complementarios	12	6.526.684	5.979.143
Impuesto diferido	12	(17.088)	(32.290)
Utilidad neta del ejercicio		\$ 14.604.833	12.208.545
Resultado integral total		\$ 14.604.833	12.208.545

Las notas en las páginas 9 a 55 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)

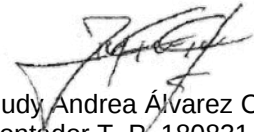

 Marisol Rincon Robayo
 Revisor Fiscal T.P.205576 – T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 Véase mi informe del
 17 de febrero de 2022

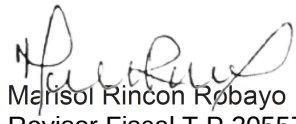
SET ICAP FX S.A.**Estado de Cambios en el Patrimonio****(En miles de pesos colombianos)**

	Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020								
	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
Saldo al 1 de enero de 2020	\$ 330.000	\$ 188.336	\$ 95.760	\$ 21.789	\$ 305.885	\$ 107.656	\$ 9.755.607	\$ -	\$ 10.499.148
Traslado a resultados acumulados							(9.755.607)	9.755.607	-
Traslado a reserva legal		95.760	(95.760)						-
Distribución de dividendos a razón de \$8.868,73 por acción, sobre 1.100 acciones								(9.755.607)	(9.755.607)
Utilidad neta del ejercicio							12.208.545		12.208.545
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 330.000	\$ 284.096	\$ -	\$ 21.789	\$ 305.885	\$ 107.656	\$ 12.208.545	\$ -	\$ 12.952.086
Saldo al 1 de enero de 2021	\$ 330.000	\$ 284.096	\$ -	\$ 21.789	\$ 305.885	\$ 107.656	\$ 12.208.545	\$ -	\$ 12.952.086
Traslado a resultados acumulados							(12.208.545)	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 ejercicio							14.604.833		14.604.833
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 330.000	\$ 284.096	\$ -	\$ 21.789	\$ 305.885	\$ 107.656	\$ 14.604.833	\$ -	\$ 15.348.374

Las notas en las páginas 9 a 55 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)


 Marisol Rincon Robayo
 Revisor Fiscal T.P.205576 – T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 Véase mi informe del
 17 de febrero de 2022

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

		Por los años terminados al 31 de diciembre de	
CONCEPTO	Nota	2021	2020
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación		40.424.577	35.843.033
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		40.424.577	35.843.033
Clases de pagos en efectivo procedentes de la actividad de operación		(25.976.943)	(22.043.156)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(7.027.259)	(5.073.526)
Pagos de impuestos en actividades de operación		(8.174.576)	(6.135.844)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(7.682.573)	(6.927.361)
Otros pagos por actividades de operación		(351.225)	(210.528)
Intereses pagados	28	(32.511)	(48.244)
Intereses recibidos	24	65.789	176.788
Impuesto a las ganancias pagados		(2.784.826)	(3.819.954)
Otras salidas de efectivo		10.238	(4.487)
Total flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación		\$ 14.447.634	\$ 13.799.877
Flujos de efectivo usados de actividades de Inversión			
Compra de Activos intangibles	13	(599.317)	(626.314)
Compra Propiedades y equipo	14	(335.953)	(126.967)
Total flujos de efectivo netos usados en actividades de inversión		\$ (935.270)	\$ (753.281)
Flujos de efectivo usados de actividades de financiación			
Pagos de pasivos por arrendamientos	20	(251.429)	(234.366)
Dividendos pagados	22	(12.208.545)	(9.755.607)
Total flujos de efectivo netos usados en actividades de financiación		\$ (12.459.974)	\$ (9.989.973)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		76.057	11.329
Aumento neto de efectivo y equivalentes		\$ 1.128.447	\$ 3.067.952
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		\$ 10.668.456	\$ 7.600.504
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período		\$ 11.796.903	\$ 10.668.456

Las notas en las páginas 9 a 55 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)


Marisol Rincon Robayo
Revisor Fiscal T.P.205576 – T
Miembro de KPMG S.A.S.
Véase mi informe del
17 de febrero de 2022

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020
(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 2021 cuenta con una planta de personal de 40 colaboradores, y al cierre del año 2020 de 34 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 (NCIF), 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 y 938 de 2021. Las NCIF aplicables en 2021 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2020.

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, como se indica en la Nota 33. 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 la participación en 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. – 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 10 – Deterioro de deudores y otras cuentas por cobrar: supuestos clave para determinar la tasa de pérdida ponderada
- Nota 14 – Vida útil equipos, neto
- Nota 13 – Vida útil activos intangibles distintos al goodwill
- Nota 15 – Vida útil activos por derecho de uso
- Nota 16 – Quinquenios: supuestos actuariales claves
- Nota 20 – Valor presente de pasivos por arrendamientos
- Nota 21 – 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 6. – Cambios en políticas contables significativas

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

Nota 7. – Clasificaciones contables y valor razonable

La siguiente tabla muestra los valores en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros, incluidos sus niveles de jerarquía del valor razonable. No incluye información de valor razonable para activos y pasivos financieros que no se miden a valor razonable, la mejor estimación del valor razonable para aquellos activos y pasivos que no se miden recurrentemente es su costo en libros, considerando la alta rotación de los mismos.

31 de diciembre de 2021		Importe en libros			Valor Razonable
En miles de pesos	Nota	A valor razonable	A costo amortizado	Total	Nivel 2
Activos financieros medidos a valor razonable					
Efectivo y equivalentes del efectivo	8	270.107	-	270.107	270.107
Activos financieros no medidos a valor razonable					
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	9	-	2.944.644	2.944.644	-
Deudores y otras cuentas por cobrar	10	-	4.149.929	4.149.929	-
Pasivos financieros no medidos a valor razonable					
Cuentas por pagar con partes relacionadas	9	-	2.012.603	2.012.603	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	17	-	264.263	264.263	-

31 de diciembre de 2020		Importe en libros			Valor Razonable
En miles de pesos	Nota	A valor razonable	A costo amortizado	Total	Nivel 2
Activos financieros medidos a valor razonable					
Efectivo y equivalentes del efectivo	8	9.964.401	-	9.964.401	9.964.401
Activos financieros no medidos a valor razonable					
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	9	-	394.692	394.692	-
Deudores y otras cuentas por cobrar	10	-	3.701.621	3.701.621	-
Pasivos financieros no medidos a valor razonable					
Cuentas por pagar con partes relacionadas	9	-	372.816	372.816	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	17	-	235.565	235.565	-

- **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:

Diciembre de 2021

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Técnica de Valoración	Datos de entrada
Efectivo y equivalentes del efectivo - Fondos de Inversión Colectiva		\$ 270.107		Valor de la unidad	Valor de la unidad FIC

Diciembre de 2020

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Técnica de Valoración	Datos de entrada
Efectivo y equivalentes del efectivo - Fondos de Inversión Colectiva		\$ 9.964.401		Valor de la unidad	Valor de la unidad FIC

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

Al 31 de diciembre de 2021, no se han presentado cambios en las técnicas de valoración o cambios a nivel de jerarquía.

Nota 8. – Efectivo y equivalentes del efectivo

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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	2021	2020
Caja general moneda legal		\$ 1.817	1.756
Caja general moneda extranjera		2.692	5.970
Bancos moneda nacional (1)	AAA	11.342.054	19.017
Bancos moneda extranjera (2)	AAA	180.233	677.312
Fondos de Inversión colectiva (3)	AAA	270.107	9.964.401
Total		\$ 11.796.903	\$ 10.668.456

(1) El aumento corresponde al traslado de fondos a las fiducias a la cuenta de ahorros.

(2) La disminución corresponde al traslado de fondos de la cuenta en moneda extranjera a la cuenta de ahorros.

(3) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los saldos en fondos de inversión colectiva corresponden a valores depositados en las siguientes fiducias:

Concepto	Calificación	2021	2020
Fiducolombia Fiducuenta (1.1)	AAA	\$ 101.299	\$ 4.270.553
Alianza Fiduciaria S.A.	AAA	113.846	112.922
Renta 4 Global Fiduciaria S.A	AAA	54.962	54.632
Fidurenta renta fija plazo (1.1)	AAA	-	4.524.220
Fiducolombia Fidurenta (1.1)	AAA	-	1.002.074
Total		\$ 270.107	\$ 9.964.401

(1.1) La disminución corresponde a la cancelación de Fidurenta y la Renta fija plazo en el mes de marzo y mayo de 2021 respectivamente y al traslado de fondos a la cuenta de ahorros por volatilidad en las tasas de interés y pago de dividendos.

Set Icap FX S.A. mantiene saldos en estos fondos de inversión colectiva con permanencia de corto plazo debido a que por efectos del pago de dividendos se debe tener disponibilidad del efectivo.

Al corte de 31 diciembre de 2021 y 2020 no existen restricciones sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

Al 31 diciembre de 2021 y 2020 no existen partidas conciliatorias pendientes.

Nota 9. – Cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los saldos por operaciones entre partes relacionadas son:

Cuentas por cobrar de Set-Icap FX:

Entidad	2021	2020
Icap Energy LLC (antes Icap Capital Markets) (1)	\$ 2.062.789	337.046
Tullet Prebon Americas Corp. (2)	761.567	-
Camara De Riesgo Central De Contraparte (3)	70.598	-
Set-Icap Securities S.A.	35.724	35.283
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	22.645	13.298
Precia PPV S.A (antes Infovalmer S.A.)	9.385	9.302
Deterioro transacciones partes relacionadas (4)	(18.064)	(237)
Total	\$ 2.944.644	\$ 394.692

(1) El aumento corresponde a saldos por los servicios acumulados de julio a diciembre de 2021, a 31 de diciembre de 2020 corresponde a los saldos por los servicios acumulados de noviembre y diciembre.

(2) A febrero de 2021 se realizó apertura de nuevas mesas de negociación para Divisas, al 31 de diciembre de 2021 el saldo corresponde a los servicios acumulados de junio a diciembre.

(3) El saldo corresponde a los servicios préstamos por mejoras en a la interconexión del sistema de la cámara.

(4) El deterioro para las transacciones con partes relacionadas se calcula y se analiza con base en la política interna de la Compañía con aplicación bajo Normas de Contabilidad y de Información Financiera NIIF 9.

Cuentas por cobrar a partes relacionadas estratificada al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Cuentas por Cobrar 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)	
Total	\$ 2.944.644	\$ 692.182	\$ 438.565	\$ 541.212	\$ 1.272.685	

Cuentas por Cobrar 2020		
Tercero	Total	Vigente (< 30 días)
Icap Energy LLC (antes Icap Capital Markets)	\$ 337.046	337.046
Set-Icap Securities S.A.	35.283	35.283
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	13.298	13.298
Precia PPV S.A (antes Infovalmer S.A.)	9.302	9.302
Deterioro transacciones partes relacionadas (1)	(237)	(237)
Total	\$ 394.692	\$ 394.692

(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 2021 y 2020.

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
181-270 días	1,29%	-	-
Mayor a 271 días	100%	-	-
		2.962.708	18.064

Rango de fechas de vencimiento	Porcentaje a provisionar	Base al 31 de diciembre de 2020	Deterioro
0-30 días	0,06%	\$ 394.929	237
31-60 días	0,27%	-	-
61-90 días	0,48%	-	-
91-180 días	0,68%	-	-
181-270 días	0,89%	-	-
Mayor a 271 días	100%	-	-
		394.929	237

A continuación, se detalla el movimiento:

	2021	2020
Saldo inicial	\$ 237	417
Cargos	38.181	18.392
Recuperaciones	(20.354)	(18.572)
Saldo Final	\$ 18.064	237

Cuentas por pagar de Set-Icap FX:

Entidad	Cuentas por pagar	
	2021	2020
Icap Energy LLC (antes Icap Capital Markets) (1)	\$ 1.251.605	359.500
Icap del Ecuador S.A.(2)	691.591	-
Bolsa de Valores de Colombia S.A. (3)	54.471	-
Set-Icap Securities S.A.	14.936	13.316
Total	\$ 2.012.603	\$ 372.816

(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 aumento corresponde al acumulado de las partidas de julio a diciembre de 2021 las cuales se estiman que serán canceladas en el mes de enero de 2022, al 31 de diciembre de 2020 correspondían a los saldos pendientes de noviembre y diciembre.

(2) Corresponde a los saldos por pagar por desarrollos tecnológicos para el mejoramiento de la plataforma transaccional, al 31 de diciembre de 2020 no existían saldos pendientes por pagar.

(3) Al 31 de diciembre de 2021 corresponde a los saldos por pagar por los seguros contratados, al 31 de diciembre de 2020 no existían saldos pendientes por pagar.

Cuentas por pagar partes relacionadas estratificada al 31 diciembre de 2021 y 2020:

Cuentas por pagar 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) (1)	\$ 1.251.605	417.180	208.486	208.639	417.300
Icap del Ecuador S.A.(2)	691.591	691.591	-	-	-
Bolsa de Valores de Colombia S.A. (3)	54.471	54.471	-	-	-
Set-Icap Securities S.A.	14.936	14.936	-	-	-
Total	\$ 2.012.603	1.178.178	208.486	208.639	417.300

Cuentas por pagar 2020		
Tercero	Total	Vigente (< 30 días)
Icap Energy LLC (antes Icap Capital Markets)	\$ 359.500	359.500
Set-Icap Securities S.A.	13.316	13.316
Total	\$ 372.816	372.816

Transacciones con partes relacionadas y sus efectos en los resultados

Sociedad	Transacción	Al 31 de diciembre de 2021		Al 31 de diciembre de 2020	
		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	-	68.479	-	68.479
	Servicios especiales de comunicación	-	29.348	-	29.348
	Desarrollos	-	-	-	28.421
	Seguros	-	22.301	-	21.007
	Suscripciones	-	6.487	-	-
	Ingresos por servicios de terminales y APP	109.715	-	97.857	-
Precia PPV S.A (antes Infovalmer S.A.)	Ingresos por servicios de Información	97.932	-	61.068	-
Set-Icap Securities S.A.	Otros ingresos establecidos en el acuerdo de servicios	388.559	-	381.320	-
	Honorarios Administrativos	-	3.072	-	4.957
	Servicios de Infraestructura	-	133.939	-	131.816
	Reintegro de comunicaciones	-	15.084	-	7.835
Icap del Ecuador S.A.	Servicios de Mantenimiento plataforma SET-FX	-	1.313.533	-	1.305.104
	Desarrollos	-	767.444	-	582.102
Icap Energy LLC (antes Icap Capital Markets) (1)	Servicios de comunicación y puestos de trabajo	-	2.395.893	-	2.377.101
	Ingresos por operaciones Broker puestos trabajo Nueva York	4.348.123	-	3.442.067	-
Tullet Prebon Americas Corp. (2)	Ingresos por operaciones Broker	1.069.059	-	-	-
Icap Colombia Holdings S.A.S	Arrendamiento inmuebles	-	213.236	-	247.174
Sophos Solutions S.A.S.	Consultoría	-	-	-	36.312
Cámara de riesgo central de contraparte	Honorarios Administrativos	61.390	-	-	-
Cámara de compensación de Divisas de Colombia S.A	Arrendamiento inmuebles	-	-	25.349	-
Depósito Centralizado de Valores de Colombia (Deceval)	Arrendamiento inmuebles	-	40.634	-	45.507
Total		\$ 6.074.778	\$ 5.009.450	\$ 4.007.661	\$ 4.885.163

(1) El aumento corresponde a cambios en condiciones en negociación con Icap Energy a partir de julio de 2020.

(2) El incremento en ingresos por operaciones bróker se dio por la apertura de nuevas mesas de Divisas en febrero de 2021

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

La remuneración con cargo a resultados del equipo gerencial clave de la Compañía fue

Concepto	2021	2020
Remuneración con cargo a resultados	2.207.720	1.572.677

Set Icap 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 remuneraciones a largo plazo.

Junta Directiva de Set-Icap FX

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

Nota 10. – Deudores y otras cuentas por cobrar

Al 31 diciembre de 2021 y de 2020 los saldos de deudores y otras cuentas por cobrar ascendían a:

Concepto	2021	2020
Clientes nacionales (1)	\$ 3.334.200	2.627.946
Clientes del exterior (1)	810.877	1.062.614
Otras cuentas por cobrar (2)	8.290	15.260
Deterioro deudores comerciales (3)	(3.438)	(4.199)
Total	\$ 4.149.929	\$ 3.701.621

(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 \$203.678,67 y USD \$309.574,41 equivalente a \$811 millones de pesos y \$1.062 millones de pesos, con una TRM al cierre de \$3.981,16 y \$3.432,50, al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente.

La variación corresponde al incremento en los volúmenes de facturación de servicios de información, al aumento anual del IPC y a la volatilidad que ha sufrido la tasa de cambio al cierre de diciembre de 2021.

(2) A 31 de diciembre de 2021 y 2020 corresponde a anticipos efectuados a proveedores por concepto mantenimiento de las instalaciones de la oficina principal y encuesta de satisfacción.

(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.

La Compañía realizó el Comité de Cartera en el mes de diciembre de 2021 y logró determinar que, para lo corrido del año 2021, dado el comportamiento de los pagos de clientes la pérdida esperada es mínima, ya que la probabilidad de recuperación es alta. La rotación de cartera al cierre del 31 de diciembre es de 45 días.

Cartera estratificada 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)
Total	4.149.929	3.819.819	199.854	24.705	105.550

Al 31 de diciembre de 2020:

2020	Total	Vigente (< 30 días)	Entre 31 - 60 días	Entre 61 - 90 días	Entre 91 - 180 días
Deudores comerciales	\$ 3.690.560	2.957.236	559.549	133.949	39.826
Otras cuenta por cobrar	15.260	15.260	-	-	-
Deterioro deudores comerciales (1)	(4.199)	(1.774)	(1.511)	(643)	(271)
Total	\$ 3.701.621	\$ 2.970.722	\$ 558.038	\$ 133.306	\$ 39.555

(1) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 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
181-270 días	1,29%	-	-
Mayor a 271 días	100%	-	-
		\$ 4.145.077	3.438

Rango de fechas de vencimiento	Porcentaje a provisionar	Base al 31 de diciembre de 2020	Deterioro
0-30 días	0,06%	\$ 2.957.236	1.774
31-60 días	0,27%	559.549	1.511
61-90 días	0,48%	133.949	643
91-180 días	0,68%	39.826	271
181-270 días	0,89%	-	-
Mayor a 271 días	100%	-	-
		\$ 3.690.560	4.199

A continuación, se detalla el movimiento:

	2021	2020
Saldo inicial	\$ 4.199	9.857
Cargos	5.588	19.658
Recuperaciones	(6.349)	(25.316)
Saldo Final	\$ 3.438	4.199

Nota 11. – Activos no financieros corrientes

Al 31 diciembre de 2021 y 2020 los saldos de los activos no financieros corrientes se detallan de la siguiente manera:

Concepto	2021	2020
Servicios Informativos (1)	254.632	144.043
Seguros y Finanzas (2)	34.295	27.256
Total	\$ 288.927	171.299

(1) Los servicios corresponden a pagos anticipados por pantallas informativas de Bloomberg y a los servicios prestados por ITIVITI USA INC (Verifix), el aumento obedece al cobro de Bloomberg de diciembre 2021 a febrero de 2022.

(2) Corresponde a los siguientes seguros contratados:

- Póliza D&A Instituciones financieras, con vigencia de noviembre 2021 a noviembre 2022.
- Póliza BBB Instituciones financieras, con vigencia de noviembre 2021 a noviembre 2022.
- Póliza Ciberseguridad Instituciones financieras, con vigencia de noviembre 2021 a noviembre 2022.

Nota 12. – Impuesto a las ganancias

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el gasto de impuesto de renta se detalla de la siguiente manera:

a. Componentes del gasto por impuesto de renta:

Concepto	2021	2020
Impuesto de Renta Corriente	\$ 6.527.276	\$ 5.979.143
Gasto impuesto diferido	(17.088)	(32.290)
Ajuste de periodos anteriores	(592)	-
Total gasto impuesto a las ganancias	\$ 6.509.596	5.946.853

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:

De acuerdo con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, la tarifa de impuesto sobre la renta para los años 2020 y 2021 es del 32% y 31%, respectivamente.

A partir del año 2022 y siguientes, con ocasión de la expedición de Ley 2155 de 2021 (Ley de Inversión Social) la tarifa es del 35%.

La Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019 reduce la renta presuntiva al 0% a partir del año 2021 y siguientes, mientras que para el año 2020 fue 0,5% del patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.

La Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019 y La Ley 2155 de 2021 ley de Inversión Social mantienen la posibilidad de tomar como descuento tributario en el impuesto de renta el 50% del impuesto de industria y comercio avisos y tableros efectivamente pagado en el año o período gravable.

Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, para los años gravables 2020 y 2021 se extiende el beneficio de auditoría 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 30% o 20%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.

La Ley de Inversión Social 2155 de 2021, establece un nuevo beneficio de auditoría, para los años 2022 y 2023 para los contribuyentes que aumenten su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, cuando el incremento sea del 35% el término de firmeza es de 6 meses y cuando el incremento sea del 25% el término de firmeza es de 12 meses.

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.

Las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias que obtuvieren en los 12 periodos gravables siguientes.

Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 periodos gravables siguientes.

El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 10%.

El siguiente es el detalle de la reconciliación entre el total del gasto del impuesto sobre la renta de SET ICAP FX. S.A. calculado a las tarifas tributarias actualmente vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en el estado separado de resultados al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Concepto		2021		2020
Utilidad antes de Impuesto		\$ 21.114.429		\$ 18.155.398
Impuesto de renta a tasa nominal	31,00%	6.545.473	32,00%	5.809.727
Gastos no deducibles	1,28%	269.768	1,10%	198.957
Impuesto diferido por cambio de tasas	-0,46%	(97.454)	0,75%	135.931
Descuentos tributarios	-1,00%	(210.861)	-1,09%	(197.762)
Exceso provisión años anteriores	0,00%	(592)	0,00%	-
Otros conceptos	0,02%	3.262	0,00%	-
Total gasto impuesto a las ganancias	30,81%	\$ 6.509.596	32,76%	\$ 5.946.853

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 diferencia temporarias que generan impuestos diferidos calculados y registrados 31 diciembre de 2021 y 2020:

2021	Saldo al 31 de diciembre de 2020	Efecto en el estado de resultados	Saldo al 31 de diciembre de 2021
Impuestos diferidos activos			
Diferencia en cambio no realizada	28.887	(28.887)	-
Oficina por derecho de uso	7.523	531	8.054
Amortización 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
Total activo por impuesto diferido	\$ 806.163	112.056	\$ 918.219
Impuestos diferidos pasivos			
Depreciación Activos Fijos	58.203	41.400	99.603
Diferencia en cambio no realizada	-	53.568	53.568
Total pasivo por impuesto diferido	\$ 58.203	94.968	\$ 153.171
Total neto impuesto diferido	\$ 747.960	17.088	\$ 765.048

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.

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 enmarcado en las leyes tributarias por lo que no se toman riesgos que puedan conllevar a generar incertidumbres en las obligaciones fiscales al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 13. – Activos intangibles distintos al goodwill

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los saldos de la cuenta y los movimientos del período se detallan de la siguiente manera:

Concepto	2021		
	Saldo inicial	Cargos	Saldo final
Desarrollos tecnológicos (1)	1.284.019	1.787.989	2.302.013
Licencia Software	22.705	49.350	47.534
Total	\$ 1.306.724	\$ 1.837.339	(\$ 794.516)

Concepto	2020			
	Saldo inicial	Cargos	Amortización	Saldo final
Desarrollos tecnológicos (1)	1.303.073	606.392	(625.446)	1.284.019
Licencia Software	16.858	19.922	(14.075)	22.705
Total	\$ 1.319.931	\$ 626.314	(\$ 639.521)	\$ 1.306.724

(1) Corresponde al valor de los desarrollos tecnológicos para el mejoramiento de la plataforma transaccional, creación de nuevos productos, 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 2021 los cargos por valor de \$1.837.339 miles de pesos se han cancelado el valor de \$599.317 y a 31 de diciembre de 2020 los cargos por valor de \$626.314 miles de pesos se han cancelado en su totalidad.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se presentaron indicios de deterioro para esta clase de activos. El valor residual para estos activos es cero.

Nota 14. – Equipos, neto

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los saldos de la cuenta se detallan de la siguiente manera:

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
Total	\$ 2.048.710	(\$ 1.018.719)	\$ 1.029.991

Concepto	2020		
	Costo	Depreciación Acumulada	Neto
Equipos de comunicación	\$ 1.426.015	(616.831)	809.184
Equipos de computación	308.201	(134.806)	173.395
Muebles y Enseres	27.211	(22.529)	4.682
Total	\$ 1.761.427	(\$ 774.166)	\$ 987.261

(1) Al 31 de diciembre de 2021 la Compañía cuenta con activos por valor de \$334.339 que se encuentran totalmente depreciados y que aún se encuentran en uso. La compañía planea operar estos activos durante el 2022.

Las vidas útiles al 31 de diciembre 2021 no presentaron variación respecto a las asignadas en el año 2020. Las vidas útiles aprobadas para el año 2021 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 2021 y 2020 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 2021 y 2020 fue:

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
Depreciacion por retiros	(11.380)	-	-	(11.380)
Gasto por depreciación	(74.961)	(169.136)	(11.837)	(255.934)
Total Cambios	(\$ 16.644)	\$ 48.792	\$ 10.582	\$ 42.730
Saldo 31 de diciembre de 2021	\$ 156.751	\$ 857.976	\$ 15.264	\$ 1.029.991

Movimientos en Propiedades y equipo	2020			
	Equipos de computación	Equipos comunicación	Muebles y Enseres	Total propiedades y equipo
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	\$ 36.617	\$ 978.989	\$ 5.212	\$ 1.020.818
Adiciones	\$ 164.256	-	-	164.256
Retiros	(\$ 6.901)	(27.793)	(181)	(34.875)
Depreciacion por retiros	\$ 6.901	27.793	180	34.874
Gasto por depreciación	(27.478)	(169.805)	(529)	(197.812)
Total Cambios	\$ 136.778	(\$ 169.805)	(530)	(\$ 33.557)
Saldo 31 de diciembre de 2020	\$ 173.395	\$ 809.184	\$ 4.682	\$ 987.261

Al 31 de diciembre de 2021 los cargos por valor de \$298.664 miles de pesos se han cancelado en su totalidad y al 31 de diciembre de 2020 los cargos por valor de \$164.256 miles de pesos fueron cancelados en su totalidad en enero de 2021.

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

Nota 15. – Activos por derecho de uso

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los saldos de la cuenta se detallan de la siguiente manera:

Arrendador	Concepto	Costo	Depreciación Acumulada	Ajuste	Neto
Icap Colombia Holdings S.A.S	Oficina 403	\$ 766.015	(613.895)	906.569	1.058.689
Deceval (1)	Centro Alterno de operaciones (CAO)	\$ 130.927	(114.456)	(16.471)	-
Total		\$ 896.942	(728.351)	890.098	1.058.689

Arrendador	Concepto	Costo	2020 Depreciación Acumulada	Ajuste	Neto
Icap Colombia Holdings S.A.S	Oficina 403	\$ 766.015	(400.658)	36.729	402.086
Deceval	Centro Alterno de operaciones (CAO)	\$ 130.927	(77.416)	6.418	59.929
Total		\$ 896.942	(478.074)	43.147	462.015

(1) 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 llevarán como arrendamiento operativo

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)

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

	Fecha Inicial	Fecha Final	Meses Pendientes
Icap Colombia Holdings S.A.S	1/11/2012	1/11/2026	61

Nota 16. – Beneficios a empleados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los saldos a beneficios a empleados a corto plazo se detallan a continuación.

Concepto	2021	2020
Prestaciones extralegales (1)	\$ 1.724.950	1.617.210
Vacaciones consolidadas	145.344	143.499
Cesantías consolidadas, porción corriente	115.672	92.007
Intereses sobre cesantías	13.527	10.666
Total	\$ 1.999.493	\$ 1.863.382

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	2021	2020
Quinquenios	\$ 274.971	303.496
Total	\$ 274.971	\$ 303.496

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 2021.

A continuación, se detalla el movimiento:

	2021	2020
Quinquenios	303.496	220.868
Saldo inicial	\$ 303.496	220.868
Pagos quinquenios	(79.579)	-
Actualización provisión	51.054	82.628
Saldo Final	\$ 274.971	303.496

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 2021 y de 2020 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 7,47% y 5.92% y una tasa de incremento salario del 2,60% y 3.64% efectiva anual para el 2021 y 2020 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 2021 y 2020 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 2021 y 2020, un aumento o disminución razonablemente posible de 2% en la tasa de descuento, podría haber causado un aumento o disminución, de \$5.499 y de \$6.070 miles de pesos sobre el pasivo y un aumento o disminución de 1% en la tasa de futuros incrementos salariales, podría haber causado un aumento o disminución, de \$2.750 y de \$3.035 miles de pesos sobre el pasivo.

Efectos en miles de pesos	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
Tasa de descuento (cambio de 2%)	5.499	(5.499)	6.070	(6.070)
Futuros incrementos salariales (cambio de 1%)	2.750	(2.750)	3.035	(3.035)

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 17. – Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 diciembre de 2021 y 2020 los saldos de las cuentas se detallan de la siguiente manera:

Concepto	2021	2020
Gastos por pagar (1)	\$ 178.416	160.640
Descuentos y aportes de nómina	85.847	74.925
Total	\$ 264.263	\$ 235.565

(1) El rubro de costos y gastos por pagar los componen los saldos pendientes a proveedores por conceptos de honorarios y servicios.

Nota 18. – Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 diciembre de 2021 y 2020 los saldos de la cuenta son:

Concepto	2021	2020
Impuesto a las ganancias por pagar	\$ (2.069.253)	(1.851.867)
Sobrantes en liquidación de impuesto de renta (1)	-	627.401

(1) La variación corresponde a la devolución por parte de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales “DIAN” del anticipo de la sobretasa de renta en la declaración del año 2020.

A continuación, se detallan la composición del saldo del impuesto a las ganancias por pagar:

Activos por impuestos corrientes	2021	2020
Anticipo de impuesto a las ganancias	\$ 4.141.856	3.855.365
Autoretención de Renta	316.167	271.912
Total Activos por impuestos corrientes	\$ 4.458.023	4.127.277
Pasivo por impuestos corrientes	2021	2020
Impuesto a las ganancias	\$ 6.527.276	5.979.144
Total Pasivo por impuestos corrientes	\$ 6.527.276	5.979.144
Compensación por Activos y Pasivos por impuestos corrientes	\$ 2.069.253	1.851.867

Al 31 de diciembre de 2021 representa el saldo por pagar por impuesto a las ganancias del año 2021 y al 31 de diciembre de 2020 representa el saldo a pagar por impuesto a las ganancias año 2020, el cual fue cancelado en los meses de abril y junio de 2021.

Nota 19. – Otros pasivos no financieros corrientes

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los saldos de la cuenta se detallan de la siguiente manera:

Concepto	2021	2020
Impuesto sobre las ventas	\$ 717.081	802.220
Retención en la fuente	230.838	55.295
Impuesto a las ventas retenido	188.050	25.605
De industria y comercio	64.460	52.150
Auto Retención Renta	23.095	21.485
Impuesto de industria y comercio retenido	1.890	1.564
Total	\$ 1.225.414	958.319

Nota 20. – Pasivo por derechos de uso

Al 31 diciembre de 2021 y 2020 los saldos de la cuenta se detallan de la siguiente manera:

Arrendador	Concepto	2021	2020
Icap Colombia Holdings S.A.S	Oficina 403 (Cra 11 No. 93-46)	\$ 1.081.701	427.222
Deceval	Centro alternativo de operaciones	-	59.871
Total		\$ 1.081.701	487.093

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. al cierre del año 2021 y de 8.14% E.A al cierre del año 2020. A 31 de diciembre de 2021 se realiza ampliación del plazo teniendo en cuenta el primer contrato firmado entre las partes.

Nota 21. – Pasivos estimados y provisiones

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los saldos de la cuenta se detallan de la siguiente manera:

Concepto	2021	2020
Honorarios (1)	\$ 34.093	-
Mantenimiento y adecuaciones (2)	21.500	-
Servicio telefónica IP, Data y otros (3)	11.240	10.378
Encuesta de Satisfacción (4)	10.850	9.000
Desmantelamiento CAO (5)	10.161	10.000
Otros provisiones (6)	7.586	4.140
Servicio contrato analisis tecnico	9.900	9.900
Salud ocupacional (7)	4.000	-
Total	\$ 109.330	\$ 43.418

- (1) Corresponde a la estimación por honorarios de asesoría tributaria, contrato Bolsa de Valores – soporte Hanna y auditoría interna al cierre del año 2021.
- (2) Corresponde a la estimación por mantenimiento y adecuaciones locativas pendientes por facturar.
- (3) Corresponde a servicios de comunicación prestados por la compañía Comcel S. A. con referencia a Internet, líneas telefónicas y otros.
- (4) Corresponde a la estimación por honorarios de la encuesta de satisfacción al cierre del año 2021
- (5) Corresponde a la estimación por gastos de desmantelamiento del Centro Alterno de operaciones (CAO) ubicado en la oficina de Deceval.
- (6) Corresponde a la estimación de gastos de energía eléctrica, acueducto.
- (7) Corresponde a la estimación de gastos por semana de la salud pendientes por facturar.

A continuación, se detalla el movimiento de las provisiones:

	2021	2020
Saldo inicial	\$ 43.418	185.900
Provisiones nuevas	335.479	251.601
Provisiones utilizadas	(269.567)	(394.083)
Saldo Final	109.330	43.418

Nota 22. – Patrimonio de los accionistas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 2021 y 2020.

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

Concepto	2021	2020
Reserva legal	\$ 284.096	284.096
Reservas ocasionales	21.789	21.789
	\$ 305.885	305.885

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 2021 y 2020, no fue necesario constituir Reserva Legal sobre las utilidades de los años 2020 y 2019 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 2021 y 2020 es de \$284.096.

Reservas Ocasionales

Las reservas ocasionales para capital de trabajo acumuladas al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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. 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.

Mediante Acta No. 37, la Asamblea General de Accionistas aprobó una distribución de utilidades por un valor de nueve mil setecientos cincuenta y cinco mil millones, seiscientos siete mil pesos (COP \$9.755.607). Dicho valor fue cancelado en su totalidad durante el año 2020.

Nota 23. – Ingresos de Actividades Ordinarias

La siguiente es la composición de los ingresos:

Concepto	Por los años terminados al 31 de diciembre de	
	2021	2020
Sistema de negociación y registro de divisas (1)	\$ 38.841.545	33.163.690

(1) El aumento corresponde al incremento en el volumen de las operaciones transadas durante el año 2021 y las negociaciones en las tarifas que se realizan al inicio de cada año.

Nota 24. – Ingresos de Actividades de Inversión

La siguiente es la composición de los ingresos por rendimientos financieros generados en las cuentas de ahorro y Fondos de Inversión Colectiva:

Concepto	Por los años terminados al 31 de diciembre de	
	2021	2020
Cuentas de Ahorro (1)	\$ 64.534	12.616
Fondos de inversión colectiva (1)	1.255	138.823
Otros rendimientos (2)	-	25.349
Total	\$ 65.789	176.788

(1) La disminución en Fondos de inversión colectiva a 31 de diciembre de 2021, corresponde a la alta volatilidad de las tasas de rentabilidad, generada por la emergencia sanitaria declarada en Colombia por el COVID-19 y los cambios en el mercado que impacta estas tasas, adicional a la cancelación de la Fidurenta y la Renta fija.

(2) Para el año 2020 corresponde al cálculo de los intereses por el subarriendo del Centro Alternativo de Operaciones entre la Cámara de Compensación de Divisas y Set Icap FX. El contrato fue cancelado al 30 de noviembre de 2020.

Nota 25. – Ganancias u otros Ingresos

Las otras ganancias u otros ingresos son los siguientes:

Concepto	Por los años terminados al 31 de diciembre de	
	2021	2020
Otros ingresos (1)	\$ 388.559	381.393
Ajuste al peso	1	18
Recuperaciones	-	6.433
Total	\$ 388.560	387.844

(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 26. – Gastos de Actividades Ordinarias

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

Concepto	2021	2020
Gastos de personal (1)	\$ 9.307.871	7.830.697
Servicios y mantenimiento (2)	5.506.867	4.990.441
Honorarios (3)	855.267	748.512
Amortizaciones	794.516	639.521
Impuestos	558.821	467.883
Relaciones públicas (4)	258.540	74.014
Depreciación equipo	255.934	197.812
Depreciación arrendamiento por derecho de uso	249.524	244.437
Gastos de viaje (4)	135.751	32.574
Adecuaciones e instalaciones (5)	109.563	30.923
Contribuciones y Afiliaciones	77.944	67.792
Divulgación y publicidad (4)	54.565	24.820
Diversos	51.623	36.081
Seguros	30.635	20.276
Deterioro cuentas por cobrar (6)	17.066	-
Papelería, útiles y fotocopias	12.935	7.265
Gastos legales	7.855	5.442
Arrendamientos	3.594	-
Total	\$ 18.288.871	\$ 15.418.490

(1) La variación corresponde al aumento en la remuneración variable acorde con el cumplimiento de objetivos estimados, al incremento de salarios durante el 2021 y a la contratación de nuevos empleados.

(2) El aumento corresponde a la volatilidad en la tasa de cambio que afecta los servicios que son cobrados desde el exterior en dólares, y al aumento en pantallas informáticas Bloomberg.

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

(4) La variación corresponde a la reactivación en la atención a clientes para el año 2021, y a la realización de la Junta Directiva en Nueva York para el mes de junio de 2021.

(5) El aumento corresponde a adecuaciones en los puestos de trabajo y arreglos locativos a la oficina principal.

(6) La variación corresponde al aumento de las cuentas por pagar entre compañías relacionadas pendientes de pago.

Nota 27. – 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	
	2021	2020
Donaciones (1)	55.513	139.507
Multas y Sanciones	5.449	-
Gastos no deducibles (2)	3.683	10.909
Ajuste a miles	7	11
Total	\$ 64.652	150.427

(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, la variación corresponde a que en el año 2020 se realizó donación adicional a la Universidad de los Andes con destino a los afectados por el COVID-19.

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

Nota 28. – Costos e ingresos 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	
	2021	2020
Diferencia en cambio (1)	\$ 398.855	116.899
Gastos bancarios (2)	(184.194)	(63.837)
Intereses sobre pasivos arrendamientos	(32.511)	(48.244)
Comisiones bancarias	(10.092)	(8.825)
Total	\$ 172.058	(4.007)

(1) La disminución corresponde a la variación generada por la volatilidad en las tasas de cambio de moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 a continuación se detalla el neto por cambio en moneda extranjera:

Concepto	Por los años terminados al 31 de diciembre de	
	2021	2020
Ganancia neta por moneda extranjera	\$ 508.237	175.246
Pérdida neta por moneda extranjera	(109.382)	(58.347)
Neto por cambio en moneda extranjera	\$ 398.855	116.899

(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, también incluye 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 impacta estas tasas.

Nota 29. – Contingencias, juicios y otros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, Set Icap FX S.A. no presenta algún evento que pueda generar contingencias, juicios, demandas u otros hechos en contra de la Compañía.

Nota 30. – 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 esta.

Como administrador de sistemas de negociación y registro, SET-ICAP FX está principalmente expuesta al riesgo operativo, por lo que el perfil de riesgo de la sociedad es diferente al de otros actores del mercado financiero. Durante el año 2021 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 y pueden ser mitigados y controlados en gran parte por los controles establecidos por la administración; y externos, que afectan a SET-ICAP 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.

Respecto del seguimiento a la pandemia de COVID-19 y su impacto sobre la sociedad, durante el año 2021 se continuó con el retorno gradual de los empleados a la oficina, manteniendo el distanciamiento físico. De igual manera se continua con la posibilidad de trabajar desde sus hogares a través de VPN. A la fecha no se presentan impactos sobre la operación.

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 igual manera la sociedad tiene establecidos y documentados planes de contingencia y continuidad de negocio, que son probados periódicamente para garantizar su funcionamiento.

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 no se presentaron eventos de riesgos operativo con afectación contable.

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 2021 y 2020, 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 2021.

Rango de fechas de vencimiento	Porcentaje a provisionar	Base al 30 de diciembre de 2021	Provisión
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
181-270 días	1,29%	-	-
Mayor a 271 días	100%	-	-
		\$ 4.145.077	3.438

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 \$ 11.797 y \$10.668 miles de pesos al 31 de diciembre de 2021, 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 2021	Flujos de efectivo contractuales				
Pasivos financieros no derivados	Valor en libros	2 meses o menos	2-12 meses	1-2 años	3-5 años
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	-	-
Total	\$ 1.345.964	291.261	202.020	207.099	645.584

Al 31 de diciembre de 2020	Flujos de efectivo contractuales			
Pasivos financieros no derivados	Valor en libros	2 meses o menos	2-12 meses	1-2 años
Pasivos por arrendamientos financieros	\$ 487.093	40.969	213.058	233.066
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	235.565	235.565	-	-
Total	\$ 722.658	276.534	213.058	233.066

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:

	2021		2020	
	Pesos	USD	Pesos	USD
Caja general moneda extranjera	2.692	676,22	5.970,00	1.739,22
Bancos moneda extranjera	180.233	45.271,41	677.312,00	197.323,28
Deudores y otras cuentas por cobrar	810.877	203.678,67	1.062.614,00	309.574,41
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	2.824.356	709.430,46	337.045,79	98.192,51
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(13.613)	(3.419,38)	(2.145,28)	(624,99)
Cuentas por pagar con partes relacionadas	(1.943.197)	(488.098,20)	(359.499,76)	(104.734,09)
Exposicion neta en el estado de situacion financiera	1.861.348	467.539,18	1.721.297	501.470,34

Las tasas de cambio utilizadas al 31 diciembre de 2021 y 2020 corresponden a \$3.981,16 y \$3.432,50, respectivamente.

Análisis de sensibilidad a las tasas de cambio

El fortalecimiento (debilitamiento) del peso contra todas las otras monedas al 31 diciembre de 2021 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 \$38 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, aunque la variación razonablemente posible en la tasa de cambio de moneda extranjera era distinta, como se indica a continuación.

	Fortalecimiento	Debilitamiento
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
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 17.766	(17.766)
Caja general moneda extranjera	174	(174)
Bancos moneda extranjera	19.732	(19.732)
Deudores y otras cuentas por cobrar	30.957	(30.957)
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	9.819	(9.819)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(62)	62
Cuentas por pagar con partes relacionadas	(10.473)	10.473
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 50.147	(50.147)

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 2021 y 2020, un aumento o disminución de 3,54% en las tasas de interés, podría haber causado un aumento o disminución, de \$97.779 y de \$169.058.

	Promedio mensual	Gasto /Ingreso	tasa promedio (*)	Aumento	Disminución
Fondos de inversión colectiva	\$ 2.760.910	(178.071)	-6,45%	97.779	(97.779)
Al 31 de diciembre de 2021					
Fondos de inversión colectiva	\$ 4.773.555	138.823	2,91%	169.058	(169.058)
Al 31 de diciembre de 2020					

(*) 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 ha tomado las medidas necesarias que permitan una recuperación de estos Fondos.

Nota 31. – Gobierno Corporativo

A 31 de diciembre de 2021 se llevaron a cabo un total de cuatro reuniones del Comité de Auditoría en las que se presentaron los riesgos operativos 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 017/21 sobre la prevención del lavado de activos y la financiación del terrorismo y la 018/21 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 operativo. De igual manera la metodología de administración del riesgo operativo 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 ello 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 32. – Controles de Ley

Al 31 diciembre de 2021 y 2020, 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 33. – 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 2021 y 2020 de \$3.981,16 y \$3.432,50 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 altura 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 bajas.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existen cambios en la medición de las cuentas por cobrar.

Deterioro de cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 evaluará anualmente para confirmar su objetividad.

Rango de fechas de vencimiento	Porcentaje a provisionar
0-30 días	0,04%
31-60 días	0,35%
61-90 días	0,67%
91-180 días	0,98%
181-270 días	1,29%
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:

- Se entregue la propiedad a terceros, desapareciendo los derechos de la empresa de dichos activos.
- Los activos se extinguen, junto con los derechos que estos conllevan.
- 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:

- Se hayan cumplido las obligaciones especificadas en el contrato, o bien se haya cancelado o extinguido por otro medio.
- 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 2021 y 2020 son las indicadas en la nota 14 –Equipos, neto.

Set Icap FX S.A. revisará 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 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.* Éstos incluyen: quinquenios.

Los quinquenios se calcularon 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 2021 y 2020 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, 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.

Nota 34 - Nuevas normas e interpretaciones no adoptadas

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

A continuación, se relacionan las enmiendas emitidas por el IASB durante los años 2019 y 2020 que fueron adoptadas mediante el Decreto 938 de 2021 y entrarán en vigencia a partir del 1 de enero 2023, siendo voluntaria su aplicación anticipada siempre y cuando la norma lo permita. El impacto de estas enmiendas e interpretaciones está en proceso de evaluación por parte de la administración de la Compañía; 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
NIIF 9 – Instrumentos financieros; NIC 39 – Instrumentos financieros: reconocimiento y medición; y NIIF 7 – Instrumentos financieros: información a revelar.	Reforma de la Tasa de interés de Referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7.	Se adicionan los párrafos 6.8.1 a 6.8.12 de la NIIF 9, respecto de las excepciones temporales a la aplicación de los requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas. Se incorporan los párrafos 102A a 102N y 108G, a la NIC 39, respecto de las excepciones temporales a la aplicación de los requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas. Se incorporan los párrafos 24H sobre incertidumbre que surge de la reforma de la tasa de interés de referencia, 44DE y 44DF (fecha de vigencia y transición). Se permite su aplicación anticipada (aunque no se espera un impacto importante para las entidades colombianas) y sus requerimientos se aplicarán de forma retroactiva solo a las relaciones de cobertura que existían al comienzo del período sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez dichos requerimientos.

NIIF 9 – Instrumentos financieros NIC 39 – Instrumentos financieros: reconocimiento y medición NIIF 7 – Instrumentos financieros: información a revelar. NIIF 4 – Contratos de seguro NIIF 16 – Arrendamientos	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2	Se adicionan los párrafos 5.4.5 a 5.4.9 Cambios en la base para la determinación de los flujos de efectivo contractuales como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia (medición al costo amortizado), 6.8.13 Finalización de la aplicación de la excepción temporal en contabilidad de coberturas, 6.9.1 a 6.9.13 Excepciones temporales adicionales que surgen de la reforma de la tasa de interés de referencia, 7.1.10 Fecha de vigencia, y 7.2.43 a 7.2.46 Transición para la reforma de la tasa de interés de referencia Fase 2, de la NIIF 9. Se añaden los párrafos 24I, 24J Información a revelar adicional relacionada con la reforma de la tasa de interés de referencia, 44GG y 44HH Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIIF 7. Se añaden los párrafos 20R y 20S Cambios en la base para la determinación de los flujos de efectivo contractuales como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia, y los párrafos 50 y 51 Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIIF 4. Se modifican los párrafos 104 a 106 Excepción temporal que surge de la reforma de la tasa de interés de referencia, y se añaden los párrafos C20C y C20D Reforma de la tasa de interés de referencia fase 2, de la NIIF 16. Se permite su aplicación anticipada.
NIC 1 – Presentación de estados financieros.	Se realizan modificaciones relacionadas con las Clasificaciones de Pasivos como Corrientes o No Corrientes.	Dicha enmienda fue emitida en enero de 2020 y posteriormente modificada en julio de 2020. Modifica el requerimiento para clasificar un pasivo como corriente, al establecer que un pasivo se clasifica como corriente cuando "no tiene el derecho al final del periodo sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa". Aclara en el adicionado párrafo 72A que "el derecho de una entidad a diferir la liquidación de un pasivo por al menos doce meses después del periodo sobre el que se informa debe ser sustancial y, como ilustran los párrafos 73 a 75, debe existir al final del periodo sobre el que se informa". La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2023 y se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación sobre la información comparativa se realizará de forma retroactiva.
NIC 16 – Propiedades, planta y equipo.	Se modifica en relación con productos obtenidos antes del uso previsto.	La modificación trata sobre los costos atribuibles directamente a la adquisición del activo (que hacen parte del elemento de PPYE) y se refieren a "los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente (es decir, si el desempeño técnico y físico del activo es tal que puede usarse en la producción o el suministro de bienes o servicios, para arrendar a terceros o para propósitos administrativos6)". El párrafo 20A expresa que la producción de inventarios, mientras el elemento de PPYE se encuentra en las condiciones previstas por la gerencia, al momento de venderse, afectará el resultado del periodo, junto con su costo correspondiente. Se permite su aplicación anticipada. Cualquier efecto sobre su aplicación se realizará de forma retroactiva, pero solo a los elementos de PPYE que son llevados al lugar y condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la gerencia a partir del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez las modificaciones. Se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas (u otro componente de patrimonio según proceda) al comienzo del primer periodo presentado.
NIC 37 – Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.	Contratos Onerosos — Costo del Cumplimiento de un Contrato.	Se aclara que el costo del cumplimiento de un contrato comprende los costos directamente relacionados con el contrato (los costos de mano de obra directa y materiales, y la asignación de costos relacionados directamente con el contrato). Se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación de la enmienda no reexpresará la información comparativa. En su lugar, se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas u otro componente del patrimonio, según proceda, en la fecha de aplicación inicial.

Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018–2020	Modificaciones a la NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 9 - Instrumentos financieros	Modificación a la NIIF 1. Subsidiaria que adopta por primera vez las NIIF. Se adiciona el párrafo D13A de la NIIF 1, incorporando una exención sobre las subsidiarias que adopten la NIIF por primera vez y tome como saldos en estado de situación financiera de apertura los importes en libros incluidos en los estados financieros de la controladora (literal a del párrafo D16 de NIIF 1) para que pueda medir las diferencias en cambio por conversión acumuladas por el importe en libros de dicha partida en los estados financieros consolidados de la controladora (también aplica a asociadas y negocios conjuntos). Modificación a la NIIF 9. Comisiones en la "prueba del 10%" respecto de la baja en cuenta de pasivos financieros. Se adiciona un texto al párrafo B3.3.6 y de adiciona el B3.3.6A, es especial para aclarar el reconocimiento de las comisiones pagadas (al resultado si se trata de una cancelación del pasivo, o como menor valor del pasivo si no se trata como una cancelación). La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada.
---	--	--

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. 177 del 17 de febrero de 2022, para ser presentados en la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.

Nota 36. - Asuntos de importancia

Los estados financieros adjuntos han sido preparados bajo el supuesto de que la entidad continuará como un negocio en marcha, de acuerdo con la evaluación realizada por la Administración al corte de diciembre de 2021 siguiendo los lineamientos de la NIC 1 en sus párrafos 25 y 26.

La Compañía durante el año 2021 ha desarrollado su operación de manera satisfactoria, mantenido con normalidad el servicio prestado a los clientes, proveedores, accionistas y demás entidades de interés.

La Compañía ha tomado las acciones necesarias, con el fin de garantizar tanto la continuidad del negocio como la salud de la totalidad de los funcionarios. Se han implementado acciones desde cada una de las áreas para mitigar y controlar los impactos por la emergencia sanitaria y se han seguido los protocolos establecidos para el manejo de la actual situación de pandemia, acorde con las directrices establecidas por el gobierno.

Los resultados financieros de la Sociedad al cierre del ejercicio 2021 reflejan un crecimiento en sus ingresos operacionales y utilidad neta, a su vez, se mantienen de manera normal los flujos de caja.

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 2022:

- Continuará desarrollando su operación normalmente, garantizando sus labores en el mercado financiero como proveedor de infraestructura.
- Proyecta al cierre del año en curso, un crecimiento de sus ingresos operacionales y mantiene sus cifras de utilidad neta, respecto del año anterior.

- 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 2021 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.