

Certificación de estados financieros


ALEXANDER GONZÁLEZ SOCARRAS, en calidad de Representante Legal y LEIDY CAROLINA PARRA HERNANDEZ, en calidad de Contador de SET ICAP SECURITIES S.A., declaramos que los estados financieros: Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, junto con sus notas explicativas, se elaboraron con base en las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia, aplicadas uniformemente con las del período anterior, a excepción de la NIIF 16 “Arrendamientos”, la cual es de aplicabilidad a partir del 1 de enero de 2019, asegurando que presentan, razonablemente, la situación financiera al 31 de diciembre 2019 y 2018.

También confirmamos que:

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

Cordialmente,

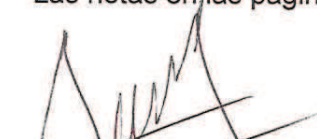

Alexander González Socarras
Representante Legal
C. C. 79.783.212



Leidy Carolina Parra Hernández
Contador
Tarjeta Profesional No. 150712 – T
C.C. 52.793.644


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

CONCEPTO	Nota	2019	2018
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalente al Efectivo	8	\$ 2.541.329	2.137.299
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	9	12.833	28.125
Deudores y otras cuentas por cobrar	10	308.694	239.006
Activos por impuestos corrientes	11	128.540	401.421
Otros activos no financieros	12	15.408	12.088
Total activo corriente		\$ 3.006.804	2.817.939
Activo no corriente			
Propiedades y equipo, neto	13	9.094	11.321
Impuesto diferido	14	28.151	22.907
Total activo no corriente		\$ 37.245	34.228
TOTAL ACTIVO		\$ 3.044.049	2.852.167
Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente			
Beneficios a empleados	15	73.522	72.808
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	16	41.995	25.865
Otros pasivos no financieros	17	71.017	54.877
Cuentas por pagar con partes relacionadas	9	24.752	64.018
Total pasivo corriente		\$ 211.286	217.568
Pasivo no corriente			
Beneficios a empleados a largo plazo	15	38.035	26.860
Pasivos estimados y provisiones	18	11.739	3.495
Total pasivo no corriente		\$ 49.774	30.355
TOTAL PASIVO		\$ 261.060	247.923
Patrimonio de los accionistas			
	19		
Capital suscrito y pagado		1.667.722	1.667.722
Reserva legal		373.813	339.098
Utilidad neta del período		610.173	347.143
Resultado de ejercicios anteriores		130.511	119.000
Ajuste por convergencia NIIF		770	131.281
Total patrimonio de los accionistas		\$ 2.782.989	2.604.244
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 3.044.049	2.852.167

Las notas en las páginas 9 a 42 son parte integral de los Estados Financieros.


 Alexander Gonzalez Socarras
 Representante Legal
 (Véase certificación adjunta)

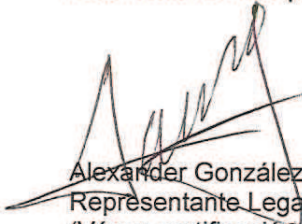

 Leidy Carolina Parra Hernández
 Contador T. P. 150712 – T
 (Véase certificación adjunta)

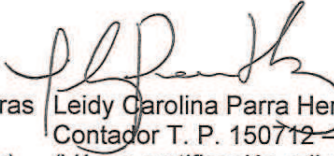

 Claudia Liliana Laguna Hidalgo
 Revisor Fiscal T.P. 155723 – T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 Véase mi informe del
 24 de febrero de 2020

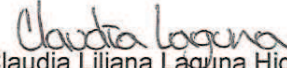
SET-ICAP SECURITIES S.A.
Estado del Resultado Integral
 (En miles de pesos colombianos)

CONCEPTO	Nota	Por los años terminados al 31 de diciembre	
		2019	2018
Ingresos		\$ 2.333.498	1.929.410
Ingresos de Actividades Ordinarias	20	2.194.740	1.843.223
Ingresos por Actividades de Inversión	21	123.459	68.295
Ganancias u Otros Ingresos	22	15.299	17.892
Gastos		\$ 1.387.912	1.334.674
Gastos de Actividades Ordinarias	23	1.357.499	1.284.326
Gastos de Actividades no Ordinarias	24	30.413	50.348
Utilidad por Actividades de Operación		\$ 945.586	594.736
Costos e Ingresos Financieros, neto	25	1.850	1.628
Utilidad antes de impuestos		\$ 943.736	593.108
Impuesto de renta y complementarios	14	338.807	156.184
Impuesto diferido	14	(5.244)	89.781
Utilidad neta del periodo		\$ 610.173	347.143
Resultado integral total		\$ 610.173	347.143

Las notas en las páginas 9 a 42 son parte integral de los Estados Financieros.


 Alexander González Socarras
 Representante Legal
 (Véase certificación adjunta)


 Leidy Carolina Parra Hernández
 Contador T. P. 150712 – T
 (Véase certificación adjunta)



 Claudia Lilia Laguna Hidalgo
 Revisor Fiscal T.P. 155723 – T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 Véase mi informe del
 24 de febrero de 2020


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

Nota						
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018						
	Capital Suscrito y pagado	Reserva Legal	Resultado de ejercicios anteriores	Utilidad neta del periodo	Ajustes por convergencia a NIIF	Total Patrimonio
Saldo al 01 de enero de 2018	20 \$ 1.667.722	\$ 320.867	\$ (12.925)	\$ 182.309	\$ 250.281	\$ 2.408.254
Traslado a resultados de ejercicios anteriores	-	-	301.309	(182.309)	(119.000)	-
Aumento reserva legal	-	18.231	(18.231)	-	-	-
Distribución de dividendos a razón de 176,37 pesos por 857.000 acciones	-	-	(151.153)	-	-	(151.153)
Utilidad neta del periodo	-	-	-	347.143	-	347.143
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 1.667.722	\$ 339.098	\$ 119.000	\$ 347.143	\$ 131.281	\$ 2.604.244
Traslado a resultados de ejercicios anteriores	-	-	477.654	(347.143)	(130.511)	-
Aumento reserva legal	-	34.715	(34.715)	-	-	-
Distribución de dividendos a razón de 503,42 pesos por 857.000 acciones	-	-	(431.428)	-	-	(431.428)
Utilidad neta del periodo	-	-	-	610.173	-	610.173
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 1.667.722	\$ 373.813	\$ 130.511	\$ 610.173	\$ 770	\$ 2.782.989

Las notas en las páginas 9 a 42 son parte integral de los Estados Financieros.


 Alexander González Socarras
 Representante Legal
 (Véase certificación adjunta)


 Leidy Cardina Parra Hernández
 Contador T. P. 150712 - T
 (Véase certificación adjunta)

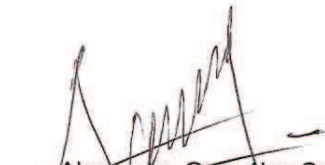

 Claudia Liliana Laguna Hidalgo
 Revisor Fiscal T.P. 155723 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 Véase mi informe del
 24 de febrero de 2020


SET-ICAP SECURITIES S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
 (En miles de pesos colombianos)


8

CONCEPTO	Por los años terminados al 31 de diciembre	
	2019	2018
Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación	\$ 2.264.385	\$ 1.858.225
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.264.385	1.858.225
Clases de pagos en efectivo procedentes de la actividad de operación	(1.428.927)	(784.505)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(787.088)	(754.099)
Pagos de impuestos en actividades de operación	(337.525)	(275.130)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(593.319)	(527.242)
Otros pagos por actividades de operación	(12.055)	(11.329)
Intereses recibidos	123.459	68.295
Impuestos a las ganancias reembolsados		720.312
Otras entradas de efectivo	177.601	(5.312)
Total flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	\$ 835.458	\$ 1.073.720
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación		
Dividendos pagados	(431.428)	(151.153)
Total flujos de efectivo netos usados de actividades de financiación	\$ (431.428)	\$ (151.153)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	(13)
Incremento neto de efectivo y equivalentes	\$ 404.030	\$ 922.554
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	\$ 2.137.299	\$ 1.214.745
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	\$ 2.541.329	\$ 2.137.299

Las notas en las páginas 9 a 42 son parte integral de los Estados Financieros.


 Alexander González Socarras
 Representante Legal
 (Véase certificación adjunta)


 Leidy Carolina Parra Hernández
 Contador T. P. 150712 – T
 (Véase certificación adjunta)


 Claudia Lilliana Laguna Hidalgo
 Revisora Fiscal T.P. 155723 – T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 Véase mi informe del
 24 de febrero de 2020