

ESTADOS FINANCIEROS

GFI Exchange Colombia S.A.

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021

Con informe del revisor fiscal.

Por virtud de lo establecido en el Decreto 2555 de 2010 los mencionados estados financieros no requieren autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia.

GFI Exchange Colombia S.A.

Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Índice

Informe del Revisor Fiscal.....	1
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultados	4
Estados de Cambios en el Patrimonio	5
Estados de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros	7
Certificación de los Estados Financieros	30



Informe del Revisor Fiscal

A los accionistas de
GFI Exchange Colombia S.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de GFI Exchange Colombia S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros bajo normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia de GFI Exchange Colombia S.A. al 31 de diciembre de 2021, que hacen parte de la información comparativa de los estados financieros adjuntos, fueron auditados por mí, de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia, sobre los cuales expresé mi opinión sin salvedades el 28 de marzo de 2022.

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF); de diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de errores materiales, bien sea por fraude o error; de seleccionar y de aplicar las políticas contables apropiadas; y, de establecer estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros fundamentada en mi auditoría. Obtuve la información necesaria para cumplir con mis funciones y efectué mi examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Las citadas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y lleve a cabo mi auditoría para obtener seguridad razonable en cuanto a si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría incluye desarrollar procedimientos para obtener la evidencia de auditoría que respalda las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores materiales en los estados financieros. En el proceso de evaluar estos riesgos, el auditor considera los controles internos relevantes para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Así mismo, incluye una evaluación de las políticas contables adoptadas y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Administración, así como de la presentación en su conjunto de los estados financieros. Considero que mi auditoría me proporciona una base razonable para emitir mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2022, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicados uniformemente en relación con el período anterior.

Ernst & Young Audit S.A.S.
Bogotá D.C.
Carrera 11 No 98 - 07
Edificio Pijao Green Office
Tercer Piso
Tel. +57 (601) 484 7000

Ernst & Young Audit S.A.S.
Medellín – Antioquia
Carrera 43A No. 3 Sur-130
Edificio Milla de Oro
Torre 1 – Piso 14
Tel: +57 (604) 369 8400

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali – Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N – 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502
Tel: +57 (602) 485 6280

Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No 59 – 61
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (605) 385 2201



Además, fundamentado en el alcance de mi auditoría, no estoy enterado de situaciones indicativas de inobservancia en el cumplimiento de las siguientes obligaciones de la Compañía: 1) Llevar los libros de actas, registro de accionistas y de contabilidad, según las normas legales y la técnica contable; 2) Desarrollar las operaciones conforme a los estatutos y decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva; 3) La información contenida en las planillas integradas de liquidación de aportes, y en particular la relativa a los afiliados, y la correspondiente a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables al 31 de diciembre de 2022, así mismo, a la fecha mencionada la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral; 4) Conservar la correspondencia y los comprobantes de las cuentas; 5) Reflejar el impacto de los riesgos cuantificados en el estado de situación financiera y el estado de resultados conforme a las metodologías contenidas en la Circular Básica Contable y Financiera y en la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, incluido lo relacionado con el Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO); y, 6) Adoptar medidas de control interno y de conservación y custodia de los bienes de la Compañía o de terceros en su poder. Adicionalmente, existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y la información contable incluida en el informe de gestión preparado por la Administración de la Compañía, el cual incluye la constancia por parte de la Administración sobre la libre circulación de las facturas con endoso emitidas por los vendedores o proveedores.

DAVID
HERNANDO
PEREZ HERRERA

Firmado digitalmente
por DAVID HERNANDO
PEREZ HERRERA
Fecha: 2023.03.06
15:23:08 -05'00'

David Hernando Pérez Herrera
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 138059-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530


Bogotá D.C., Colombia
6 de marzo de 2023


GFI Exchange Colombia S.A.

Estados de Situación Financiera (Cifras en miles de pesos colombianos)

	Notas	Al 31 de diciembre de,	
		2022	2021
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	\$ 6,024,084	\$ 5,369,148
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	792,378	923,621
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	17	1,843,753	886,616
Total del activo corriente		\$8,660,215	\$7,179,385
Activos no corrientes			
Planta y equipos, neto	8	81,679	128,822
Activos intangibles, neto	9	5,042	11,245
Otros activos no financieros	7	34,626	26,368
Activo por impuestos diferidos	11	174,763	236,290
Total del activos no corrientes		296,110	402,725
Total activos		\$ 8,956,325	\$ 7,582,110
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a partes relacionadas	17	\$ 565,414	\$ 374,764
Beneficio a los empleados	12	738,605	741,652
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	157,582	207,730
Impuestos sobre la renta por pagar	11	676,496	399,493
Otros pasivos	13	78,522	76,552
Total pasivos		2,216,619	1,800,191
Patrimonio			
Capital social	14	1,384,080	1,384,080
Reserva legal		900,000	900,000
Resultado del ejercicio		2,857,787	2,467,709
Resultados acumuladas		1,597,839	1,030,130
Total patrimonio		6,739,706	5,781,919
Total pasivos y patrimonio		\$ 8,956,325	\$ 7,582,110

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros


Carolina Hurtado Castro
Representante Legal


Gloria Helena Carvajal
Contador Público
Tarjeta Profesional 69634-T

DAVID
HERNANDO
PEREZ HERRERA
David Hernando Pérez Herrera
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 138059-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 6 de marzo de 2023)


Firmado digitalmente
por DAVID HERNANDO
PEREZ HERRERA
Fecha: 2023.03.06
15:23:24 -05'00'


GFI Exchange Colombia S.A.

Estados de Resultados (Cifras en miles de pesos colombianos)

	Notas	Por los años que terminaron el 31 de diciembre de,	
		2022	2021
Ingresos			
Comisiones	15	\$ 7,514,081	\$ 7,044,221
Ingresos con partes relacionadas	17	1,550,507	870,999
Total del ingreso		9,064,588	7,915,220
Gastos			
Compensación y beneficios a empleados		3,267,206	3,142,025
Honorarios profesionales	16	366,501	365,300
Gastos con partes relacionadas	17	258,339	244,535
Servicios de comunicación	18	401,928	362,701
Gastos de representación		231,093	121,540
Arrendamientos, mantenimiento y amortización intangibles		109,385	101,790
Depreciaciones y adecuación e instalación		58,370	67,428
Otros gastos	19	302,895	221,901
Total gastos		4,995,717	4,627,220
Utilidad de la operación		4,068,871	3,288,000
Resultados integral del financiamiento			
Otros ingresos	15	470,587	296,720
		470,587	296,720
Utilidad antes de impuestos a la utilidad		4,539,458	3,584,720
Impuesto a la utilidad	11	1,681,671	1,117,011
Utilidad neta		\$ 2,857,787	\$2,467,709

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros


Carolina Hurtado Castro
Representante Legal


Gloria Helena Carvajal
Contador Público
Tarjeta Profesional 69634-T

DAVID
HERNANDO
PEREZ HERRERA
David Hernando Pérez Herrera
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 138059-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 6 de marzo de 2023)


Firmado digitalmente
por DAVID HERNANDO
PEREZ HERRERA
Fecha: 2023.03.06
15:23:39 -05'00'


GFI Exchange Colombia S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio (Cifras en miles de pesos colombianos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados del año</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldo, 31 de diciembre de 2020	\$ 1,384,080	\$ 792,156	\$ 2,835,760	\$ 202,214	\$ 5,214,210
Traslado de resultados	\$ -	\$ -	\$ (2,835,760)	\$ 2,835,760	\$ -
Distribución de utilidades	-	-	-	(1,900,000)	(1,900,000)
Apropiación reserva legal	-	107,844	-	(107,844)	-
Utilidad neta	-	-	2,467,709	-	2,467,709
Saldo, 31 de diciembre de 2021	\$ 1,384,080	\$ 900,000	\$ 2,467,709	\$ 1,030,130	\$ 5,781,919
Traslado de resultados	-	-	(2,467,709)	2,467,709	-
Distribución de utilidades	-	-	-	(1,900,000)	(1,900,000)
Apropiación reserva legal	-	-	-	-	-
Utilidad neta	-	-	2,857,787	-	2,857,787
Saldo, 31 de diciembre de 2022	\$ 1,384,080	\$ 900,000	\$ 2,857,787	\$ 1,597,839	\$ 6,739,706

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros


 Carolina Hurtado Castro
 Representante Legal


 Gloria Helena Carvajal
 Contador Público
 Tarjeta Profesional 69634-T

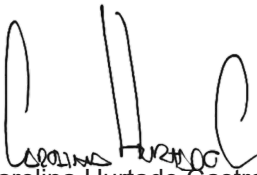
DAVID
 HERNANDO
 PEREZ HERRERA
 Firmado digitalmente
 por DAVID HERNANDO
 PEREZ HERRERA
 Fecha: 2023.03.06
 15:23:56 -05'00'
 David Hernando Pérez Herrera
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 138059-T
 Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
 (Véase mi informe del 6 de marzo de 2023)


GFI Exchange Colombia S.A.

Estados de Flujos en Efectivo (Cifras en miles de pesos colombianos)

	Por los años que terminaron el 31 de diciembre de,	
	2022	2021
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Utilidades neta	\$ 2,857,787	\$ 2,467,709
Ajustes para reconciliar la utilidad neta y el efectivo y equivalentes de efectivo usado por actividades de la operación		
Impuestos a la utilidad	1,566,279	1,207,285
Depreciación	51,841	67,428
Amortización de activos intangibles	6,203	9,883
Aumento (disminución) en operación de activos		
Deudores comerciales y otras cuentas por pagar	131,243	(341,760)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(957,137)	336,399
Otros activos, neto	53,269	(95,592)
Aumento (disminución) en operación de pasivos:		
Cuentas por pagar a partes relacionadas	190,650	(16,129)
Beneficio a los empleados	(3,047)	313,003
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(50,148)	27,333
Impuesto por pagar	-	-
Otros pasivos	1,970	17,104
Impuestos a la utilidad pagados	(1,289,276)	(1,541,461)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	2,559,634	2,451,202
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Compra de planta y quipo	(4,698)	
Compras de intangibles	-	(633)
Flujos netos de efectivo usado en actividades de inversión	(4,698)	(633)
Flujo de Efectivo en actividades de financiamiento		
Distribución de utilidades	(1,900,000)	(1,900,000)
Flujos netos de e efectivo usado en actividades de financiamiento	(1,900,000)	(1,900,000)
Cambio neto de efectivo durante el año	654,936	550,569
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	5,369,148	4,818,579
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	\$ 6,024,084	\$ 5,369,148

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros


Carolina Hurtado Castro
Representante Legal


Gloria Helena Carvajal
Contador Público
Tarjeta Profesional 69634-T

DAVID
HERNANDO
PEREZ HERRERA
David Hernando Pérez Herrera
Revisor Fiscal

Firmado digitalmente
por DAVID HERNANDO
PEREZ HERRERA
Fecha: 2023.03.06
15:24:15 -05'00'

Tarjeta Profesional 138059-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 6 de marzo de 2023)

GFI Exchange Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en miles de pesos colombianos)

1. Ente Económico y Principales Políticas y Prácticas Contables

Ente Económico

GFI Exchange Colombia S.A. (en adelante “la Compañía”), es una sociedad anónima de carácter comercial, constituida de acuerdo con la ley colombiana por escritura pública No. 5826 del 12 de julio de 2010, otorgada en la Notaría 47 del círculo de Bogotá, D.C. El término de duración de la Compañía es de 100 años.

La Compañía es una subsidiaria de GFI Securities LLC, quien posee el 94.99% de las acciones de la Compañía, la cual es una subsidiaria de BGC Partners Inc. El domicilio social y principal de sus negocios se encuentra en la ciudad de Bogotá D.C.

La Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “SFC”), mediante resolución No. 2462 del 28 de diciembre de 2010 otorgó el permiso de funcionamiento a la Compañía, como sociedad administradora de un sistema de negociación de divisas, con la cual quedó habilitada para desarrollar las funciones comprendidas dentro de su objeto social, de conformidad con el régimen legal aplicable, y las operaciones que se definieran en sus reglamentos internos.

La Compañía tiene por objeto social:

- La organización, administración y reglamentación de sistemas de negociación de divisas y registro sobre operaciones de divisas.
- La realización de cualquier otra actividad cuyo desarrollo se autorice en desarrollo de su objeto social, la sociedad podrá ejecutar todos los actos o contratos directamente relacionados con el mismo y los que tengan como finalidad ejercer los derechos o cumplir las obligaciones, legal o convencionalmente derivados de su existencia y actividad, entre ellos aún cuando no limitado a estos, los siguientes: (a) la organización, administración y reglamentación de cualquier mecanismo que promueva, facilite o permita la realización de operación sobre divisas o la difusión de cotizaciones con el objeto de analizar solicitudes u órdenes para llevar a cabo operaciones sobre divisas, mediante la utilización de medios o equipos automatizados o de comunicación o de cualquier otra tecnología; (b) la realización de toda clase de actividades relacionadas con el suministro, difusión y venta de información relativa o relacionada con el mercado de divisas.

2. Bases de Preparación

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) 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.

Uso de Estimaciones

La Compañía realiza estimaciones y suposiciones que afectan los montos reportados de los activos y pasivos, los ingresos y gastos, y la revelación de activos y pasivos contingentes. La administración considera que las estimaciones utilizadas en la preparación de los estados financieros son razonables. Las estimaciones, por su naturaleza, se basan en el juicio y la información disponible. Como tales, los resultados reales podrían diferir sustancialmente de las estimaciones incluidas en estos estados financieros.

GFI Exchange Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en miles de pesos colombianos)

2. Bases de Preparación (continuación)

Negocio en Marcha

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base de empresa en funcionamiento, con negocio en marcha y sobre el modelo de costo histórico. La moneda funcional de la Compañía es el peso colombiano.

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud –OMS– declaró la COVID-19 como pandemia. En Colombia, el Gobierno nacional declaró un Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica en todo el Territorio Nacional mediante el Decreto 417, el 17 de marzo de 2020, como consecuencia de la propagación de la COVID-19. Posteriormente, el Gobierno ha emitido una serie de disposiciones para contener la propagación del virus, tales como: medidas restrictivas excepcionales de circulación; reducción drástica de las actividades socioeconómicas; y emisión de normas de carácter económico, sanitario, tributario transitorias, entre otras. En virtud de lo anterior, su efecto ha sido significativo en las diferentes actividades económicas del país y los mercados en general.

Debido a la situación presentada por la COVID-19, y en atención a todos los impactos generados, la administración (gerencia y junta de socios) han determinado como única medida la implementación de teletrabajo para todos los empleados con excepción de los Broker.

3. Principales Políticas Contables

Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas por la Compañía a la tasa de cambio de la respectiva moneda funcional y vigente a la fecha de las transacciones originales. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional a la tasa de cambio de cierre vigente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Las diferencias de cambio surgidas en una partida monetaria que forme parte de la inversión neta en un negocio en el extranjero de la entidad que informa se reconocerán en los resultados de los estados financieros de esa entidad, o en los estados financieros individuales del negocio en el extranjero, según resulte apropiado.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado por el cliente. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente con el cliente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Equipos

Los activos fijos se registran al costo histórico y se deprecian a lo largo de sus vidas útiles económicas estimadas, generalmente tres años, utilizando el método de línea recta. Las mejoras en los locales de arrendamientos se amortizan durante sus vidas útiles económicas estimadas o el plazo de arrendamiento restante, el que sea más corto. La depreciación de los equipos se calcula a lo largo de las vidas útiles estimadas, de la siguiente manera:

GFI Exchange Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en miles de pesos colombianos)

3. Principales Políticas Contables (continuación)

Equipos (continuación)

Elemento	Vida Útil	Depreciación
Equipo de oficina	5 a 10 años	Método de línea recta
Equipo de computación y comunicación	3 a 5 años	Método de línea recta
Otras propiedades	10 años	Método de línea recta

Activos Intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente al costo. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos las amortizaciones acumuladas (en los casos en los que se les asignan vidas útiles definidas) y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Los activos intangibles se amortizan a lo largo de sus vidas útiles económicas, y se revisan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor en la medida en que exista algún indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil definida se revisan al menos al cierre de cada período sobre el que se informa.

Los cambios en la vida útil esperada o el patrón esperado de consumo del activo se contabilizan al modificarse el período o el método de amortización, según corresponda, y se tratan prospectivamente como cambios en las estimaciones contables.

El gasto por amortización de los activos intangibles con vidas útiles definidas se reconoce en los estados de resultados en la categoría de gastos que resulte más coherente con la función de dichos activos intangibles.

Las ganancias o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en los estados de resultados cuando se da de baja el activo respectivo.

Instrumentos Financieros: Presentación, Reconocimiento y Medición

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad. Los instrumentos financieros según la posición contractual para la Compañía pueden ser activos financieros o pasivos financieros.

Activos Financieros

De acuerdo con la sección 11 y 12 de NIIF para PYMES, los activos financieros se dividen en dos clasificaciones - los medidos al costo amortizado y los medidos a valor razonable. La clasificación de un activo financiero se realiza en el momento en que la entidad se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento basado en el modelo de negocio de la Compañía para la gestión del activo financiero, y las características de flujo de efectivo contractuales del activo financiero.

GFI Exchange Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en miles de pesos colombianos)

3. Principales Políticas Contables (continuación)

Activos Financieros (continuación)

Los activos financieros se valoran a su costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos con el fin de obtener los flujos de efectivo contractuales. Un activo financiero se mide por su valor razonable, a menos que se mida por su costo amortizado.

Los cambios en el valor de los activos financieros medidos a valor razonable se reconocen en resultados. Las pérdidas por deterioro de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen en los resultados del período.

Los activos financieros a valor razonable clasificados como activos a valor razonable con cambios en resultados; en caso de presentar algún deterioro de su valor al período en el que se informa, dicho deterioro se reconoce en resultados del período.

Si en un período posterior, el valor razonable de un activo financiero aumenta y el incremento puede ser objetivamente relacionado con un evento ocurrido posterior al reconocimiento de la pérdida por deterioro, entonces la pérdida por deterioro se revierte con cargo a la cuenta de resultados.

Los activos financieros de la Compañía corresponden a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar que se miden por su valor recuperable.

Baja en Cuentas

Un activo financiero (o, en su caso una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Los derechos a recibir flujos de efectivo del activo han vencido.
- La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad y sin demora material a un tercero en virtud de un acuerdo de "pass-through".
- La Compañía ha transferido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.
- La Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo, pero se ha transferido el control del activo.

Pasivos Financieros

Reconocimiento Inicial y Medición Posterior

Todos los pasivos financieros se valoran a su valor razonable. La Compañía podrá designar irrevocablemente un pasivo financiero como medido a valor razonable con cambios en resultados, cuando al hacerlo se obtenga información más relevante debido a que:

- Elimina o reduce una inconsistencia de medición (a veces referido como "una asimetría contable") que de otra manera surgiría de la medición de los activos o pasivos, o para reconocer las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes.
- Un grupo de pasivos financieros o de activos financieros se gestiona y su rendimiento se evalúa sobre la base del valor razonable, de acuerdo con una gestión de riesgo documentada o estrategia de inversión, y la información dentro de la Compañía está provista sobre esa base cuando se suministra al personal directivo clave.

GFI Exchange Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en miles de pesos colombianos)

3. Principales Políticas Contables (continuación)

Baja de Pasivos Financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce como ingresos o gastos financieros en los estados de resultados, según corresponda.

Activos Financieros y Pasivos Financieros con Partes Relacionadas

Los créditos y deudas con partes relacionadas se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles. En caso de existir cualquier diferencia surgida al momento del reconocimiento inicial entre dicho valor razonable y la contraprestación entregada o recibida, dicha diferencia será tratada como una transacción de patrimonio. Los pasivos financieros que tiene la Compañía con partes relacionadas corresponden a servicios de tecnología, honorarios y asesorías; los cuales son pagados de forma anual.

Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se presenta el importe neto en los estados de situación financiera, solamente si la Compañía (i) tiene un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos; y (ii) tiene la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Determinación de Valores Razonables

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, el valor razonable de los instrumentos financieros que se negocian en mercados activos se determina por referencia a los precios cotizados en el mercado, o a los precios cotizados por los agentes del mercado (precio de compra para las posiciones largas y precio de venta para las posiciones cortas), sin deducir los costos de transacción.

Para los instrumentos financieros que no se negocian en mercados activos, el valor razonable se determina utilizando técnicas de valoración apropiadas a las circunstancias. Tales técnicas pueden incluir el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, la referencia a los valores razonables de otros instrumentos financieros que sean esencialmente similares, el análisis de valores descontados de flujos de efectivo y otros modelos de valoración apropiados.

Cuentas por Cobrar a Clientes

Los registros de la cuenta deudores comprenden el valor a cargo de terceros y a favor de la Compañía por concepto de: servicios de negociación y registro de operaciones en divisas. Adicionalmente, se registran otro tipo de cuentas por cobrar tales como: vinculados económicos, depósitos, anticipos de impuestos y contribuciones y deudores varios, entre otros. La política de deterioro que aplica la Compañía es aplicar un 100% de deterioro si los días de mora superan los 60 días desde la fecha del vencimiento.

GFI Exchange Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en miles de pesos colombianos)

3. Principales Políticas Contables (continuación)

Cuentas por Cobrar a Empleados

A los préstamos a empleados que sobrepasen los 360 días se aplicará costo amortizado y se evaluará el deterioro de cartera, cuando sea aplicable.

Otras Cuentas por Cobrar

Corresponden a las cuentas por cobrar diferentes a la prestación del servicio. Las carteras que pasen los 360 días se evaluarán por deterioro de cartera.

Pasivos Corrientes

Será pasivo corriente el derecho de diferir la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del balance.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se considera efectivo tanto a los fondos en caja como a los depósitos bancarios a la vista de libre disponibilidad. Se consideran equivalentes de efectivo a las inversiones a corto plazo de gran liquidez y libre disponibilidad.

Beneficios a Empleados

Los beneficios a los empleados, para su reconocimiento contable incluyen todas las formas de contraprestación concedidas por la Compañía a cambio de los servicios prestados por los empleados.

La Compañía, reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto, sólo cuando se encuentre comprometida de forma demostrable a:

- (a) Rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.
- (b) Proporcionar beneficios por terminación como resultado de una oferta realizada para incentivar la rescisión voluntaria.

La Compañía, mide los beneficios por terminación por la mejor estimación del desembolso que se requeriría para cancelar la obligación en la fecha sobre la que se informa.

Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes

Provisiones

Reconocimiento y Medición

Las provisiones se reconocen cuando (i) existe una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado; (ii) es probable que haya que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación; y (iii) pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. En los casos en que se espera que la provisión se reembolse en todo o en parte, por ejemplo, en virtud de un contrato de seguros, el reembolso se reconoce como un activo separado únicamente en los casos en que tal reembolso sea virtualmente cierto.

GFI Exchange Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en miles de pesos colombianos)

3. Principales Políticas Contables (continuación)

Reconocimiento y Medición (continuación)

El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en los estados de resultados en la línea que mejor refleje la naturaleza de la provisión, neto de todo reembolso relacionado, en la medida en que éste sea virtualmente cierto.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como costos financieros en los estados de resultados.

Pasivos Contingentes

Un pasivo contingente es: (i) una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia, o en su caso la no ocurrencia, de uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía; o (ii) una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque: (a) no es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o (b) el importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad. Un pasivo contingente no es reconocido en los estados financieros, sino que es informado en notas, excepto en el caso en que la posibilidad de una eventual salida de recursos para liquidarlo sea remota. Para cada tipo de pasivo contingente a las respectivas fechas de cierre de los periodos sobre los que se informa, la Compañía revela (i) una breve descripción de la naturaleza del mismo y, cuando fuese posible, (ii) una estimación de sus efectos financieros; (iii) una indicación de las incertidumbres relacionadas con el importe o el calendario de las salidas de recursos correspondientes; y (iv) la posibilidad de obtener eventuales reembolsos.

Activos Contingentes

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Compañía. Un activo contingente no es reconocido en los estados financieros, sino que es informado en notas, pero sólo en el caso en que sea probable la entrada de beneficios económicos se reconoce. Para cada tipo de activo contingente a las respectivas fechas de cierre de los periodos sobre los que se informa, la Compañía revela (i) una breve descripción de la naturaleza del mismo y, cuando fuese posible, (ii) una estimación de sus efectos financieros.

Tal cual lo previsto en la sección 21 de NIIF para PYMES, la Compañía tiene por política no revelar de manera detallada la información vinculada con disputas con terceros relativas a situaciones que involucran provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes, en la medida en que esa información perjudique seriamente la posición de la Compañía. En estos casos, la Compañía brinda información de naturaleza genérica y explica las razones que han llevado a tomar tal decisión.

GFI Exchange Colombia S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en miles de pesos colombianos)

4. Activos Financieros y Pasivos Denominados en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se efectúan de acuerdo con las normas legales vigentes y se registran a las tasas de cambio aplicables en la fecha que ocurren.

Los saldos denominados en moneda extranjera están expresados en pesos colombianos a las tasas representativas de cambio de \$4.810,20 por US\$1 y \$3.981,16 por US\$1 al 31 de diciembre de 2022 y 2021 respectivamente.

Las diferencias en cambio se imputan al activo o pasivo y a los resultados, según corresponda.

El siguiente es un resumen de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera:

	Al 31 de diciembre de,	
	2022	2021
Activos		
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (Nota 17)	\$ 1,843,753	\$ 886,616
Pasivos		
Cuentas por pagar a partes relacionadas (Nota 17)	565,414	374,764
Saldo final	<u>\$ 1,278,339</u>	<u>\$ 511,852</u>

5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Los saldos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son \$6,024,084 y \$5,369,148, respectivamente.

El efectivo, está libre de restricciones o gravámenes. No existen partidas conciliatorias que deban ser provisionadas.

6. Deudores Comerciales y Otras Cuentas Por Cobrar

Los saldos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son \$792,378 y \$923,621, respectivamente.

Los deudores comerciales están libres de restricciones o gravámenes y no se encuentran dados en garantía. Los saldos de impuestos a favor y por pagar, se compensan para mostrar el efecto neto (nota 11).

7. Otros Activos

Al 31 de diciembre de,
2022

Descripción	Saldo Inicial	Adiciones	Amortización	Saldo final
Seguros y fianzas	\$ 2,845	\$ 9,704	\$ (8,594)	\$ 3,955
Licencias (1)	23,523	316,607	(309,459)	30,671
	<u>\$ 26,368</u>	<u>\$ 326,311</u>	<u>\$ (318,053)</u>	<u>\$ 34,626</u>

2021

Descripción	Saldo Inicial	Adiciones	Amortización	Saldo final
Seguros y fianzas	\$ 2,774	\$ 5,689	\$ (5,618)	\$ 2,845
Licencias	22,093	274,510	(273,080)	23,523
	<u>\$ 24,867</u>	<u>\$ 280,199</u>	<u>\$ (278,698)</u>	<u>\$ 26,368</u>

GFI Exchange Colombia S.A

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en miles de pesos colombianos)

8. Equipo, Neto

Descripción	Enseres y Accesorios	Equipo Informático	Equipo de Redes y Computación	Otras Propiedades	Mejoras en Propiedad Ajena	Total
Al 31 de diciembre de 2022						
Costo o valuación	\$ 199,099	\$ 129,570	\$ 361,605	\$ 28,011	\$ 134,458	\$ 852,743
Adiciones	-	-	4,698	-	-	4,698
Depreciación acumulada	(180,823)	(117,891)	(320,637)	(21,953)	(134,458)	(775,762)
Saldo neto	18,276	11,679	45,666	6,058	-	81,679
Costo	199,099	129,570	366,303	28,011	134,458	857,441
Depreciación	(180,823)	(117,891)	(320,637)	(21,953)	(134,458)	(775,762)
Total	18,276	11,679	45,666	6,058	-	81,679
Al 31 de diciembre de 2021						
Costo o valuación	\$ 199,099	\$ 129,570	\$ 361,605	\$ 28,011	\$ 134,458	\$ 852,743
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(180,823)	(105,012)	(298,073)	(16,760)	(123,253)	(723,921)
Saldo neto	18,276	24,558	63,532	11,251	11,205	128,822
Costo	199,099	129,570	361,605	28,011	134,458	852,743
Depreciación	(180,823)	(105,012)	(298,073)	(16,760)	(123,253)	(723,921)
Total	18,276	24,558	63,532	11,251	11,205	128,822

GFI Exchange Colombia S.A

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en miles de pesos colombianos)

8. Equipo, Neto (Continuación)

La base de medición utilizada para determinar el importe en libros es el modelo de costo descrito en la política contable de la Compañía. A la fecha de presentación, la Compañía no presenta indicadores de deterioro, por lo que no realiza la medición de importe recuperable de los activos fijos.

El gasto por depreciación por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son \$51,841 y \$ 67,428 ,respectivamente; los cuales son registrados en los estados de resultados. Los equipos no tienen restricciones ni gravámenes que limiten su realización o negociabilidad y representan bienes de plena propiedad de la Compañía.

9. Activos Intangibles, Neto

Los activos intangibles que tiene la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponden a programas para computador, los cuales se amortizan por el método de línea recta y con una vida útil de 60 y 24 meses.

	Al 31 de diciembre de,	
	2022	2021
Saldo inicial	\$ 11,245	\$ 20,495
Compras	-	633
Amortización acumulada	(6,203)	(9,883)
Saldo final	<u>\$ 5,042</u>	<u>\$ 11,245</u>

10. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

	Al 31 de diciembre de,	
	2022	2021
IVA	\$ 134,536	\$ 185,745
Retenciones a terceros	8,975	11,581
Comisiones y honorarios	10,045	5,027
Industria y comercio y otros	3,066	4,462
Costos y gastos por pagar	960	915
	<u>\$ 157,582</u>	<u>\$ 207,730</u>

11. Impuesto Sobre la Renta

El gasto de impuesto sobre la renta corresponde a:

	Al 31 de diciembre de,	
	2022	2021
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	\$ 1,614,341	\$ 1,207,285
Impuesto diferido	61,527	(94,091)
Otros (Ajuste pago renta años ant. y sobretasa)	5,803	3,817
	<u>\$ 1,681,671</u>	<u>\$ 1,117,011</u>

GFI Exchange Colombia S.A

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en miles de pesos colombianos)

11. Impuesto Sobre la Renta (continuación)

La depuración del impuesto sobre la renta para 2022 y 2021 corresponde a:

	Al 31 de diciembre de,	
	2022	2021
Utilidad antes de impuestos	\$ 4,539,458	\$ 3,584,720
Mas		
Gravamen al movimiento financiero	17,440	16,705
Diferencia en cambio no realizada	(178,689)	(29,439)
Donaciones no deducibles	-	15,677
Movimiento de pasivos estimados	(22,599)	321,474
Impuesto de industria y comercio	92,110	84,581
Limitación de deducciones	-	-
Otros gastos no deducibles de impuestos	164,684	31,379
	<u>72,946</u>	<u>440,377</u>
Renta líquida gravable	4,612,404	4,025,097
Impuesto sobre la renta (35% año 2022- 31% año 2021)	1,614,341	1,247,780
Gasto impuesto de renta corriente	1,614,341	1,247,780
Descuentos tributarios	<u>(48,062)</u>	<u>(40,495)</u>
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	1,566,279	1,207,285
Anticipos de renta	<u>(889,783)</u>	<u>(807,792)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>\$ 676,496</u>	<u>\$ 399,493</u>

La tasa efectiva de tributación corresponde a:

	Al 31 de diciembre de,	
	2022	2021
Tasa efectiva		
Total impuesto sobre la renta	\$ 1,681,671	\$ 1,117,011
Utilidad antes de impuestos	<u>4,539,458</u>	<u>3,584,720</u>
Tasa efectiva	<u>37.05%</u>	<u>31.16%</u>

Impuesto a las Ganancias Diferidos

El activo neto por el impuesto a las ganancias diferido se compone de:

	Al 31 de diciembre de,	
	2022	2021
Activo por impuesto diferido	\$ 240,283	\$ 246,834
Pasivo por impuesto diferido	<u>\$ (65,520)</u>	<u>\$ (10,544)</u>
Activo neto por impuesto diferido	<u>\$ 174,763</u>	<u>\$ 236,290</u>

GFI Exchange Colombia S.A

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en miles de pesos colombianos)

11. Impuesto Sobre la Renta (continuación)

El saldo registrado por impuesto diferido al cierre corresponde a las siguientes partidas:

	Impuesto Diferido Activo	
	2022	2021
Diferencia en cambio Nueva York	\$ 1,987	\$ 628
Pasivos estimados y provisiones	\$ 238,296	\$ 246,206
Total impuesto Diferido Activo	<u>\$ 240,283</u>	<u>\$ 246,834</u>

	Impuesto Diferido Activo	
	2022	2021
Diferencia en cambio Nueva York	\$ (65,520)	\$ (10,544)
Total impuesto Diferido Pasivo	<u>\$ (65,520)</u>	<u>\$ (10,544)</u>

Impuesto Diferido Neto (Activo)	<u>\$ 174,763</u>	<u>\$ 236,290</u>
---------------------------------	-------------------	-------------------

La Compañía compensa los activos y pasivos por impuestos únicamente si tiene un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes; y en el caso de los activos y pasivos por impuesto diferido, en la medida que además correspondan a impuestos a las ganancias requeridos por la misma jurisdicción fiscal y de la misma naturaleza

El impuesto diferido activo reconocido en estados financieros asciende a la suma de \$240.283, principalmente compuesto por los siguientes conceptos:

Pasivos estimados y provisiones	\$ 238,296
Diferencia en cambio no realizada	1,987
Total Impuesto Diferido Activo	<u>\$ 240,283</u>

La entidad decidió reconocer el monto anterior, toda vez que, cuenta con evidencia convincente que permite la recuperación del impuesto diferido activo en periodos futuros y apoya su reconocimiento.

Para lo anterior la compañía evaluó la forma en cómo podrá recuperar el impuesto diferido activo y para ello se soporta en las siguientes fuentes de ingreso: información para el mercado de valores.

Firmeza de las Declaraciones del Impuesto Sobre la Renta y Complementarios

El término general de firmeza de las declaraciones tributarias es de tres (3) años a partir de la fecha de su vencimiento o a partir de la fecha de su presentación, cuando estas hayan sido presentadas de forma extemporánea. Para las Compañías que están sujetas al cumplimiento de la normatividad de precios de transferencia, la Ley 2010 estableció que el término de firmeza será de cinco (5) años, para las declaraciones que se presenten a partir del 1 de enero de 2020.¹

¹ Artículo 117°. TÉRMINO DE FIRMEZA. El término de firmeza de los artículos 147 y 714 del Estatuto Tributario de la declaración del impuesto sobre la renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales, o que estén sujetos al Régimen de Precios de Transferencia, será de cinco (5) años.

GFI Exchange Colombia S.A

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en miles de pesos colombianos)

11. Impuesto a las Ganancias (continuación)

Firmeza de las Declaraciones del Impuesto Sobre la Renta y Complementarios (continuación)

Las declaraciones que presentaron pérdidas fiscales pueden ser revisadas por las Autoridades de Impuestos dentro de los cinco (5) años siguientes a la fecha de presentación. Respecto de aquellas declaraciones en las cuales se presenten saldos a favor, el término de firmeza es de tres (3) años, desde la fecha de la presentación de la solicitud de devolución o compensación.

Otros Aspectos

La Ley 1819 de diciembre 29 de 2016, estableció que las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF) únicamente tendrá efectos impositivos cuando las leyes tributarias remitan expresamente a ellas o cuando estas no regulen la materia. En todo caso la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente de conformidad con el artículo 4 de la ley 1314 de 2009.

Impuesto a los Dividendos

Sobre las utilidades generadas a partir del año 2017, aplica a las personas naturales residentes, sociedades nacionales (retención trasladable a beneficiario final) y entidades extranjeras el impuesto a los dividendos.

Hasta el 31 de diciembre de 2022, los dividendos y participaciones pagados o abonados en cuenta provenientes de distribuciones realizadas entre compañías colombianas, están sometidos a una retención en la fuente a título del impuesto a los dividendos a una tarifa del 7,5%. Esta retención es trasladable al beneficiario final, entidad del exterior o persona natural residente fiscal en Colombia. De otra parte, si las utilidades con cargo a las cuales se distribuyeron los dividendos no estuvieron sujetas a imposición al nivel de la sociedad, dichos dividendos están gravados con el impuesto sobre la renta aplicable en el período de distribución. En este supuesto, la retención del 7,5% aplicará sobre el valor del dividendo una vez disminuido con el impuesto sobre la renta.

La tarifa de retención del 7,5%, se causará sólo en la primera distribución de dividendos entre compañías colombianas y podrá ser acreditada solamente por el accionista persona natural residente o al inversionista residente en el exterior contra su impuesto a los dividendos a cargo.

Debe resaltarse que la retención del 7.5% no aplica para: (i) Compañías Holding Colombianas, incluyendo entidades descentralizadas; (ii) entidades que hagan parte de un grupo empresarial debidamente registrado, de acuerdo con la normativa mercantil; ni (iii) entidades bajo situación de control.

La tarifa adicional a los dividendos que deben soportar las personas naturales residentes fiscales en Colombia y las Entidades del exterior, es del 10%.

Cuando existan dividendos distribuidos en calidad de exigibles a partir del 1ro de enero de 2017 en adelante, y estos se repartan con cargo a utilidades de 2016 y años anteriores, dicha distribución no estará gravada con la tarifa adicional del impuesto a los dividendos.

GFI Exchange Colombia S.A

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en miles de pesos colombianos)

11. Impuesto a las Ganancias (continuación)

Renta Presuntiva

El porcentaje de renta presuntiva se redujo al cero por ciento (0%) a partir del año gravable 2021.

Precios de Transferencia

Los contribuyentes del impuesto de renta que celebren operaciones con vinculados económicos o partes relacionadas del exterior, están obligados a determinar, para efectos del impuesto sobre la renta, sus ingresos ordinarios y extraordinarios, sus costos y deducciones, sus activos y pasivos, considerando para estas operaciones los precios y márgenes de utilidad que se hubieran utilizado en operaciones comparables con o entre no vinculados económicamente.

Asesores independientes adelantan la actualización del estudio de precios de transferencia, exigido por disposiciones tributarias, tendientes a demostrar que las operaciones con vinculados económicos del exterior se efectuaron a valores de mercado durante 2022. Para este propósito la Compañía presentará una declaración informativa y tendrá disponible el referido estudio para finales de septiembre de 2023. El incumplimiento del régimen de precios de transferencia puede acarrear sanciones pecuniarias y un mayor impuesto sobre la renta; sin embargo, la Administración y sus asesores son de la opinión que el estudio será concluido oportunamente y no arrojará cambios significativos a la base utilizada para la determinación de la provisión del impuesto sobre la renta de 2022.

Beneficio de Auditoría

La Ley 2155 de 2021 estableció para los periodos gravables 2022 y 2023, la liquidación privada de los contribuyentes del impuesto sobre la renta y complementarios que incrementen su impuesto neto de renta en por lo menos un porcentaje mínimo del treinta y cinco por ciento 35% (30% para 2021), en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, quedará en firme si dentro de los seis (6) meses siguientes a la fecha de su presentación no se hubiere notificado emplazamiento para corregir o requerimiento especial o emplazamiento especial o liquidación provisional, siempre que la declaración sea debidamente presentada en forma oportuna y el pago total se realice en los plazos que para tal efecto fije el Gobierno nacional.

Si el incremento del impuesto neto de renta es de al menos un porcentaje mínimo del veinticinco por ciento 25% (20% para 2021), en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, la declaración de renta quedará en firme si dentro de los doce (12) meses siguientes a la fecha de su presentación no se hubiere notificado emplazamiento para corregir o requerimiento especial o emplazamiento especial o liquidación provisional, siempre que la declaración sea debidamente presentada en forma oportuna y el pago total se realice en los plazos que para tal efecto fije el Gobierno nacional.

El anterior beneficio no aplica para: (i) contribuyentes que gocen de beneficio tributarios en razón a su ubicación en una zona geográfica determinada; (ii) cuando se demuestre que retenciones en la fuente declaradas son inexistentes; (iii) cuando el impuesto neto de renta sea inferior a 71 UVT (2022 equivale a \$2.698 miles). El término previsto en esta norma no se extiende para las declaraciones de retención en la fuente ni para el impuesto sobre las ventas las cuales se regirán por las normas generales.

GFI Exchange Colombia S.A

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en miles de pesos colombianos)

11. Impuesto a las Ganancias (continuación)

La Ley 2277 de 2022 “Reforma Tributaria para la Igualdad y la Justicia Social”, Otros Asuntos

Impuesto Sobre la Renta

La Ley 2155 (Ley de Inversión Social), que incluye la reforma tributaria 2021, así como las reglas para aumentar el gasto social, reducir el gasto público y ajustar el presupuesto 2021. La ley entró en vigor el 14 de septiembre de 2021. Esta Ley, incrementó la tarifa nominal del impuesto a las ganancias corporativas al 35% a partir del 1 de enero de 2022 (la tasa del impuesto a las ganancias corporativas para 2021 fue del 31%). Esta tasa generalmente aplica a entidades colombianas, establecimientos permanentes en Colombia y contribuyentes extranjeros con ingresos de fuente colombiana que deben presentar declaraciones de impuestos sobre la renta en Colombia.

La ley 2277 de 2022, mantuvo la tarifa general sobre la renta al 35% pero con varias excepciones. En términos generales se presentaron modificaciones puntuales como los siguientes:

Zonas Francas:

A partir de 2024 los usuarios industriales de zonas francas aplicarán una tarifa del 20% para las actividades de exportación de bienes y servicios, y la tarifa general de renta (35%) para las demás actividades. La renta líquida sujeta a cada tarifa se determinará con base en una proporción entre los ingresos fiscales por cada actividad frente a los ingresos fiscales totales (excluyendo a las ganancias ocasionales), sin embargo, para los usuarios industriales que hayan tenido un crecimiento de sus ingresos brutos del 60% en el 2022 respecto del 2019, podrán seguir aplicando la tarifa del 20% para todos sus ingresos hasta el 2025.

La ley 2277 de 2022, establece con carácter permanente el impuesto al patrimonio. Dicho impuesto se causará el 1 de enero de cada año.

El impuesto gravará a algunas sociedades y entidades no residentes que posean bienes en el país tales como inmuebles, yates, botes, lanchas, obras de arte, aeronaves o derechos mineros o petroleros. Las sociedades o entidades no residentes no estarán gravadas sobre las acciones, cuentas por cobrar, e inversiones en portafolio que posean en Colombia, ni tampoco serán contribuyentes respecto de los contratos de arrendamiento financiero que suscriban con residentes en Colombia.

El impuesto se generaría por la posesión de patrimonio líquido igual o superior a 72.000 UVT (COP \$ 3.054 millones aproximados).

La base del impuesto al patrimonio se determinará conforme al rango de tarifas marginales establecidas, entre el 0,5% y el 1,5%. La tarifa del 1.5% será temporal desde el 2023 hasta el 2026, inclusive. Por lo tanto, a partir de 2027 la tarifa máxima será del 1%.

Tributación Mínima del 15%

Se introduce una tasa mínima de tributación del 15% para los contribuyentes del impuesto sobre la renta. Esta tasa mínima se denomina Tasa de Tributación Depurada -TTD, y no podrá ser inferior al 15%. La TTD se determina de dividir el impuesto depurado (ID) sobre la utilidad depurada (UD). A su vez, se establecen los factores que componen el ID y la UD para delimitar su determinación. Si la TTD es inferior al 15%, ésta deberá ser ajustada para llegar al 15% mínimo.

GFI Exchange Colombia S.A

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en miles de pesos colombianos)

11. Impuesto a las Ganancias (continuación)

Tributación Mínima del 15% (continuación)

Esta tributación mínima no aplica en varios casos, incluyendo personas jurídicas extranjeras sin residencia en el país; Zonas Económicas y Sociales Especiales -ZESE, durante el periodo que su tarifa del impuesto sobre la renta sea 0%; las ZOMAC; las rentas de servicios hoteleros sujetas a tarifa del 15%; las empresas editoriales con objeto social exclusivo de edición de libros; las empresas industriales y de economía mixta del estado con tarifa del 9%; y los contratos de concesión.

Es importante mencionar que, actualmente la IASB está analizando el mejor escenario frente al impacto del impuesto diferido producto de la tasa mínima de tributación, al respecto se encuentra en borrador y pendiente de aprobación una excepción al reconocimiento de cualquier impuesto diferido ajustado por esta tasa. Sin embargo, se solicitará alguna revelación en la nota a los estados financieros. Entre las razones por las cuales propone la exclusión de esta tasa adicional en el cálculo del diferido hay:

1. Sin mayor aclaración, las entidades podrían incurrir en costos significativos para determinar y aplicando sus propias interpretaciones de los requerimientos de la NIC 12, lo que podría resultar en diversidad en las entidades contables aplican y potencialmente dan como resultado información que no es útil para los inversionistas.
2. Además, hacer que la excepción sea obligatoria eliminaría el riesgo de que las entidades puedan inadvertidamente desarrollar políticas contables incompatibles con los principios y requisitos de la NIC 12.

Límite Global para Ciertos Beneficios y Estímulos Tributarios

El valor de algunos ingresos no constitutivos de renta, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios no podrá exceder del 3% de la renta líquida ordinaria antes de deducir las

Impuesto a los Dividendos

La ley 2277 de 2022, modificó la tarifa de retención en la fuente en la distribución de dividendos entre sociedades nacionales la cual será del 10%. Dicha retención será trasladable a la persona natural residente fiscal en Colombia, o al inversionista (persona natural o jurídica) residente en el exterior. Siguen vigentes los tratamientos de excepción para no aplicar esta retención.

12. Beneficios a Empleados

	<u>Al 31 de diciembre de,</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Nómina por pagar	\$ 614,208	\$ 621,866
Vacaciones consolidadas	67,712	56,095
Retenciones y aportes laborales	32,725	46,442
Cesantías consolidadas	20,885	15,066
Intereses sobre cesantías	3,075	2,183
	<u>\$ 738,605</u>	<u>\$ 741,652</u>

GFI Exchange Colombia S.A

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en miles de pesos colombianos)

13. Otros Pasivos

	Al 31 de diciembre de,	
	2022	2021
Saldo inicial	\$ 76,552	\$ 59,448
Provisiones	143,552	144,294
Utilizadas en el año	(141,582)	(127,190)
	<u>\$ 78,522</u>	<u>\$ 76,552</u>

El valor de otros pasivos corresponde al servicio de asistencia en la preparación de la declaración de renta.

14. Patrimonio

Capital Social Autorizado, Emitido y Suscrito

El capital autorizado está constituido por 180,000 acciones con un valor nominal de \$10,000 cada una, de las cuales 138,408 están suscritas y pagadas.

Accionistas	Acciones suscritas y pagadas	Participación	Valor
GFIS LLC Antes GFI Brokers LLC	131,473	94.99%	\$ 1,314,730
GFI Net Inc	6,521	4.71%	65,210
GFI Group LLC	138	0.10%	1,380
Amerex Brokers LLC	138	0.10%	1,380
GFI Markets LLC	138	0.10%	1,380
	<u>138,408</u>	<u>100%</u>	<u>\$ 1,384,080</u>

15. Ingresos

Comisiones:

Los saldos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son \$7,514,081 y \$ 7,044,221, respectivamente, por servicios de la mesa.

	Por los años que terminaron el 31 de diciembre de,	
	2022	2021
Otros ingresos		
Diferencia en cambio	\$ 91,935	\$ 140,390
Ingresos financieros	291,416	83,973
Diversos	87,236	72,357
	<u>\$ 470,587</u>	<u>\$ 296,720</u>

GFI Exchange Colombia S.A

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en miles de pesos colombianos)

16. Honorarios Profesionales

	Por los años que terminaron el 31 de diciembre de,	
	2022	2021
Revisoria fiscal	\$ 135,329	\$ 112,197
Asesoría tributaria	69,864	78,269
Asesoría jurídica	63,262	52,856
Temporal	28,528	47,035
Junta directiva	26,745	19,645
Consultoría Saro	17,827	17,289
Asesoría Financiera	14,683	25,383
Auditoría interna	8,868	8,152
SSGT	-	2,994
Asesoría Técnica	1,395	1,480
	<u>\$ 366,501</u>	<u>\$ 365,300</u>

17. Transacciones con Partes Relacionadas

La Compañía obtuvo ingresos de otras subsidiarias principalmente por servicios de administración y divisas. Para los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los ingresos por dichos servicios son \$1,550,507 y \$870,999, respectivamente, los cuales se registran en ingresos con partes relacionadas en los estados de resultados. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los saldos pendientes por cobrar son de \$1,843,753 y \$886,616, respectivamente y se registran en cuentas por cobrar con partes relacionadas.

GFI Net y otras afiliadas proporcionan a la Compañía servicios administrativos, tecnología y otro tipo de apoyo por el cual le cobran a la Compañía según el costo de dichos servicios. Dichos servicios incluyen; servicios de contabilidad, tesorería, recursos humanos, legales y tecnológicos.

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los montos de gastos por dichos servicios son \$258,339 y \$244,535, respectivamente, y se registran en gastos con partes relacionadas en los estados de resultados. Los saldos pendientes de pago al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son de \$565,414 y \$374,764, respectivamente, los cuales se registran en cuentas por pagar a partes relacionadas en el estado de situación financiera.

Las remuneraciones para los directores de la empresa para los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son \$1,653,670 y \$1,471,760, respectivamente, los cuales están registrados en Compensación y beneficios a los empleados en el estado de resultados. Las remuneraciones para la junta directiva para los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son de \$26,745 y \$19,645, respectivamente, los cuales se registran en la cuenta del gasto honorarios por junta directiva.

	Por los años que terminaron el 31 de diciembre de,	
	2022	2021
Sef Corporativo	\$ 227,423	\$ 213,570
Canal Análogo	30,155	26,295
Asignación de voz	754	4,548
Reuters Market	7	122
	<u>\$ 258,339</u>	<u>\$ 244,535</u>

GFI Exchange Colombia S.A

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en miles de pesos colombianos)

18. Servicios de Comunicación

	Por los años que terminaron el 31 de diciembre de,	
	2022	2021
Bloomberg	\$ 314,966	\$ 277,758
Administración inmuebles	18,292	18,098
Belltech	15,954	23,203
Telmex	11,432	11,692
Publicaciones y suscripciones	11,281	11,273
IFX	11,300	6,399
Desarrollos	10,750	4,320
Energía eléctrica	2,727	1,001
Fletes	2,048	3,376
Procesamiento electrónico de datos	2,014	3,370
Teléfono	1,164	2,211
	<u>\$ 401,928</u>	<u>\$ 362,701</u>

19. Otros Gastos

	Por los años que terminaron el 31 de diciembre de,	
	2022	2021
Cambios	\$ 100,927	\$ 46,977
Impuestos	93,954	86,458
Gastos bancarios	45,644	44,306
Contribuciones y afiliaciones	35,489	32,467
Otros	22,594	7,929
Gastos legales	3,091	1,858
Útiles y papelería	1,196	1,906
	<u>\$ 302,895</u>	<u>\$ 221,901</u>

20. Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2022 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido eventos significativos que pudieran afectar la situación financiera de la Compañía.

21. Aprobación de los Estados Financieros

La emisión de los estados financieros de GFI Exchange Colombia S.A. correspondientes al año finalizado el 31 de diciembre de 2022 fue autorizada por la Junta Directiva según acta No.153 del 31 de enero de 2023.

GFI Exchange Colombia S.A

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en miles de pesos colombianos)

22. Revelaciones de Riesgos y Control Interno

Gestión y Evaluación del Sistema de Control Interno

GFI Exchange Colombia S.A., ha venido asumiendo con responsabilidad la gestión de riesgos operativos (SARO), el Sistema del Control Interno (SCI) y lo relacionado con la Prevención del Lavado de Activos y

Gestión de Riesgos

Financiación del Terrorismo (EOSF 102 - 107), acorde con lo establecido por los órganos de vigilancia y control.

Las evaluaciones tienen como propósito fundamental evaluar la eficiencia y eficacia del Sistema de Control Interno, identificando oportunidades de mejoramiento en los procesos de gestión de riesgos, control y gobierno corporativo. Se llevaron a cabo las actividades convenidas en el Plan Anual de Auditoría del 2022, aprobado por la Junta Directiva, así mismo, se realizaron las auditorías de cumplimiento y sustantivas a los procesos:

- Estratégicos.
- Misionales.
- Apoyo.

Mediante las auditorías se realizó seguimiento a los posibles eventos de riesgo operativos presentados en cada proceso. Se dictó la capacitación sobre la gestión de riesgos a todos los empleados de la Compañía.

El criterio para las evaluaciones en cada auditoría o monitoreo se orientó en señalar los hallazgos y oportunidades de mejoramiento sobre los sistemas de control interno y de administración de riesgos, y en consecuencia recomendando a la Compañía en el mantenimiento de controles efectivos.

Los resultados de las evaluaciones independientes fueron entregados por medio de informes avalados por los dueños de procesos y presentados ante el Comité de Auditoría. Los dueños de los procesos realizaron acciones de mejora (planes de acción) frente a los eventos presentados y realizándose el seguimiento respectivo.

Seguimos continuamente promoviendo el desarrollo y aplicación de una cultura de autocontrol y Administración Integral de Riesgos, mediante la constante revisión y ajustes de políticas, procedimientos, metodologías consistentes con la evolución de la Compañía y teniendo en cuenta los criterios prudenciales establecidos por las auditorías y acordes con las mejores prácticas a nivel nacional e internacional.

La Compañía no ha tenido eventos de riesgo ocurridos que puedan comprometer su evolución o el patrimonio de los accionistas.

La administración de riesgos de la Compañía constituye uno de los pilares fundamentales del sistema de control interno, así como de las buenas prácticas institucionales conformado por las distintas etapas metodológicas que constituyen un sistema de administración de riesgos como lo son la identificación, medición, control, análisis y seguimiento de los riesgos y los distintos instrumentos que constituyen y componen dicho sistema.

GFI Exchange Colombia S.A

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en miles de pesos colombianos)

22. Revelaciones de Riesgos y Control Interno (continuación)

Gestión de Riesgos (continuación)

Por lo anterior y en adición al conjunto de prácticas corporativas, la Compañía, ha dado cabal aplicación a las exigencias normativas referentes a la necesidad de contar con sistemas de administración de riesgos Operativo (SARO) y Sistema de Prevención de Actividades Delictivas, así como la relación con el sistema de Control Interno.

Para lograr el desarrollo de los anteriores sistemas de riesgos, y teniendo en cuenta las exigencias contenidas en las Circulares 014 y 038 de 2009, expedidas por la Superintendencia Financiera de Colombia; la Compañía tiene definido su Sistema de Control Interno teniendo en cuenta el tamaño e infraestructura de la organización. Resultado de lo anterior, la Compañía cuenta con un adecuado ambiente de control interno, el cual se fundamenta en los pilares institucionales, las políticas de conducta y ética instituidas por casa matriz adecuadas al entorno local, los procedimientos definidos por la organización, los cuales entre otros aspectos permiten lograr los fines propuestos en materia de control interno.

Basados en el segundo párrafo del numeral 2 del referido Capítulo IV de la circular externa 029 de 2014, el cual consagra lo siguiente: “Las siguientes entidades se encuentran exceptuadas de la aplicación de las instrucciones contenidas en el presente Capítulo, sin perjuicio del cumplimiento de los arts. 102 a 107 del EOSF en lo que les resulte pertinente de acuerdo con su actividad”. Se puede concluir, que el sistema de control interno ha sido efectivo y los procedimientos con que cuenta la Compañía protegen razonablemente los activos de la sociedad, en adición a que existen controles adecuados para verificar que las transacciones hayan sido debidamente autorizadas y registradas.

Los diferentes órganos de control y seguimiento de la Compañía desarrollaron diferentes actividades establecidas en las circulares, las cuales se encuentran descritas en los diferentes manuales y códigos.

De igual forma para el último semestre de 2022 la Compañía adoptó el SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO DE LAS ENTIDADES EXCEPTUADAS DEL SIAR (SARE), siguiendo lo solicitado en la Circular Externa 018 de 2021 la cual fue emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Composición y Funcionamiento de Órganos de Administración (No Auditado por EY)

La Compañía cuenta con un comité de auditoría y Junta Directiva, los cuales se encuentran establecidos con su propio reglamento interno y su gestión se encuentra consignada en las actas de las reuniones que reposan en los archivos de la Compañía.

Las gestiones realizadas de las cuales son revisadas sobre cada uno de los aspectos directamente relacionados con el gobierno corporativo de la Compañía son las siguientes:

Junta Directiva y Alta Gerencia (No Auditado por EY)

La Junta Directiva está capacitada en lo referente a su responsabilidad en relación con el manejo de los diferentes riesgos. En este mismo sentido, es la instancia que aprueba las políticas de gestión de los diferentes riesgos incluyendo lo que se refiere a los límites de aceptación.

GFI Exchange Colombia S.A

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en miles de pesos colombianos)

22. Revelaciones de Riesgos y Control Interno (continuación)

Políticas y División de Funciones (No Auditado por EY)

La política de administración de riesgos es aprobada por la Junta Directiva y se ha implementado en los diferentes procesos de la Compañía, esto con el fin que la gestión de riesgos haga parte de cada uno de los procesos. Para la gestión de los diferentes riesgos se cuenta con la dirección de riesgos quien se encarga de la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos.

Políticas y División de Funciones (continuación) (No Auditado por EY)

Periódicamente se realizan reportes a la Alta Gerencia y a la Junta Directiva indicando el nivel de exposición a los diferentes riesgos desagregado por tipo de negocio y por proceso de la Compañía, profundizando en éstos, como en la administración de recursos, desarrollo de los procesos, la infraestructura tecnológica, los resultados económicos y financieros, así mismo acerca de incumplimiento a los límites establecidos.

Infraestructura Tecnológica (No Auditado por EY)

Las áreas de control y gestión cuentan con una infraestructura tecnológica adecuada que soporta las líneas de negocio de la Compañía y que le permite realizar un monitoreo a la gestión del riesgo, adecuadamente.

Metodologías para Medición de Riesgos (No Auditado por EY)

Se cuenta con una metodología de gestión de riesgos que permite gestionar cada uno de los tipos de riesgo de manera independiente y de una forma adecuada para mitigar su impacto, llevando a la construcción y monitoreo del perfil de riesgo inherente y residual de todas las áreas que integran la Compañía.

Estructura Organizacional (No Auditado por EY)

La Compañía ha definido claramente las áreas encargadas de la negociación (front office), control de riesgos (midle office) y de operación (back office), esto con el fin de evitar conflictos de interés en la realización de las diferentes operaciones definidas de manera independiente.

Recurso Humano (No Auditado por EY)

Las personas encargadas de la gestión de riesgos cuentan con la experiencia necesaria que garantiza una adecuada gestión. Adicionalmente se cuenta con la asesoría permanente de una empresa especializada que apoya la labor. De igual manera la Compañía cuenta con los procedimientos, perfiles y manual de funciones específicas para cada cargo, garantizando así que el personal sea el idóneo y que el mismo este altamente calificado para la ejecución y desempeño de las labores encargadas.

Verificación de Operaciones (No Auditado por EY)

Los procesos definidos y apoyados con sistemas informáticos, como lo son sistemas de grabación, confirmación y reportes generales, permiten garantizar un nivel de seguridad óptimo en la negociación, validando que las operaciones tienen la veracidad requerida, se realizaron en las condiciones pactadas con las contrapartes y a través de los medios de comunicación adecuados.

GFI Exchange Colombia S.A

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en miles de pesos colombianos)

22. Revelaciones de Riesgos y Control Interno (continuación)

Verificación de Operaciones (continuación) (No Auditado por EY)

Todo el proceso se soporta a través de la contabilización adecuada y precisa de las operaciones realizadas, las cuales son reportadas a los entes de control.

Auditoría (No Auditado por EY)

La auditoría interna está enterada de todas las operaciones realizadas a través de sus procesos de auditoría. De estos, se generan oportunidades de mejora que son atendidas de acuerdo con su criticidad. Así mismo se revisa si cualquiera de los negocios representa algún tipo de conflicto de interés que genere riesgo.

Todo esto enmarcado en la gestión por procesos llevando a la Compañía al mejoramiento continuo de la misma. De acuerdo con lo anterior, se evidencia el interés por el seguimiento en promover el desarrollo y aplicación de una cultura de administración integral de riesgos mediante la constante revisión y ajustes de políticas, procedimientos y metodologías, consistentes con la evolución de la Compañía y teniendo en cuenta los criterios prudenciales establecidos por las autoridades y acordes con las mejores prácticas a nivel nacional e internacional.

23. Gobierno Corporativo (No Auditado por EY)

GFI Exchange Colombia S.A., en cumplimiento con las normas expedidas por los entes de control en referencia al fortalecimiento del gobierno corporativo, y consciente del valor que agrega un buen gobierno en las empresas ha fortalecido e implementado normas y órganos internos mediante los cuales se controla la gestión de la Compañía.

Los funcionarios pueden tener acceso a su contenido y demás textos en los cuales se documentan las buenas prácticas de la Compañía. Con estas herramientas se tienen mayores elementos para el sistema de autocontrol con el fin de proteger los intereses de la Compañía.

GFI Exchange Colombia S.A

Certificación de los Estados Financieros

(Cifras en miles de pesos colombianos)

Los suscritos Representante Legal y Contador Público de la Compañía bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros, certificamos:

Dichas afirmaciones, explícitas e implícitas, son las siguientes:


Existencia: Los activos y pasivos de la Compañía, existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado cada año.

Integridad: Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos

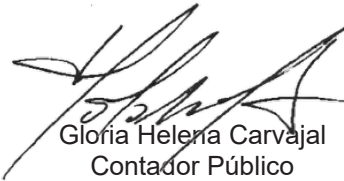
Derechos y obligaciones: Los activos representan probables beneficios económicos futuros y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros, obtenidos o a cargo de la Compañía en la fecha de corte.

Valuación: Todos los elementos han sido reconocidos por importes apropiados.

Presentación y revelación: Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.



Carolina Hurtado Castro
Representante Legal



Gloria Helena Carvajal
Contador Público
Tarjeta Profesional 69634-T