



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

Teléfono 57 (1) 6188000
Fax 57 (1) 6188100
57 (1) 6233316
57 (1) 6233380
www.kpmg.com.co

INFORME DEL REVISOR FISCAL DE SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A. SOBRE EL FONDO DE INVERSION COLECTIVA CERRADO SKANDIA CAT XI EN LIQUIDACIÓN EN CUMPLIMIENTO DEL NUMERAL 3.3.3.7. DEL CAPITULO 3, TITULO I, PARTE I, DE LA CIRCULAR EXTERNA 029 DE 2014

Señores Accionistas
Fiduciaria Skandia Sociedad Fiduciaria S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros del Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Skandia CAT XI en Liquidación (el Fondo), administrado por Skandia Sociedad Fiduciaria S.A. (la Fiduciaria), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los estados de resultados integrales, de cambios en los activos netos de los inversionistas y de flujos de efectivo por el período comprendido entre el 21 de junio (fecha de inicio de operaciones) y el 31 de diciembre de 2022 y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros que se mencionan, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros auxiliares y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera del Fondo, administrado por la Fiduciaria al 31 de diciembre de 2022, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por período comprendido entre el 21 de junio (fecha de inicio de operaciones) y el 31 de diciembre de 2022, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

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 al Fondo, administrado por la Fiduciaria, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Asuntos clave de auditoría

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

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo de la Fiduciaria que administra el Fondo en relación con los estados financieros

La administración de la Fiduciaria 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 del Fondo, administrado por la Fiduciaria para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad del mismo y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar el Fondo o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

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

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 del Fondo 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 el Fondo 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 del Fondo, administrado por la Fiduciaria, 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 por el período comprendido entre el 21 de junio (fecha de inicio de operaciones) y el 31 de diciembre de 2022:

- a) La contabilidad del Fondo ha sido llevada por la Fiduciaria conforme a las normas legales y a la técnica contable.

- b) Las operaciones registradas en los libros auxiliares de la Fiduciaria se ajustan al reglamento del Fondo.
- c) La correspondencia y los comprobantes de las cuentas se llevan y se conservan debidamente.
- d) En la Fiduciaria, se ha dado cumplimiento a las normas e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con la implementación e impacto en el estado de situación financiera y en el estado de resultados integrales de los sistemas de administración de riesgos aplicables al Fondo

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 la responsabilidad del Revisor Fiscal contenida en el numeral 3° del artículo 209 del Código de Comercio, relacionada con la evaluación de 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 sobre la Fiduciaria que administra el Fondo, de fecha 3 de marzo de 2023.

DocuSigned by:

Julian Carrillo

4F0C48F3864D40A

Julian Camilo Carrillo Olmos
Revisor Fiscal de Skandia Sociedad Fiduciaria S.A.
T.P. 230271 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

3 de marzo de 2023

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA CERRADO SKANDIA CAT XI EN LIQUIDACIÓN
Estado de los Activos Netos en Liquidación
(Expresado en miles de pesos)

ACTIVO	Nota	31 de diciembre de 2022
Efectivo	4	\$ 183,109
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		
Instrumentos representativos de deuda		18,600,519
Total activo		\$ 18,783,628
 PASIVO		
Cuentas por pagar	5	\$ 11,154
Pasivos no financieros	6	1,939
Total pasivo		13,093
 ACTIVOS NETOS DE LOS INVERSIONISTAS:		
Activos netos atribuibles a los inversionistas adherentes al Fondo de Inversión Colectiva	7	18,770,535
Total activos netos de los inversionistas		\$ 18,770,535

Véanse las notas que son parte integral de los estados financieros de la liquidación.

DocuSigned by:
Carolina Nieto Murillo
02ABABEBF2E6424...

Carolina Nieto Murillo
Representante Legal (*)

DocuSigned by:
Lina Ochoa
5BE44B20170A4A4...

Lina María Ochoa Bustamante
Contador Público (*)
T.P. 113875 - T

DocuSigned by:
Julián Carillo
4F6C48F3864D40A...

Julián Camilo Carillo Olmos
Revisor Fiscal de Skandia
Sociedad Fiduciaria S.A.
T.P. 230271 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 3 de marzo de 2023)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Fondo.

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA CERRADO SKANDIA CAT XI EN LIQUIDACIÓN
Estado de Operaciones de la Liquidación
(Expresado en miles de pesos)

	Nota	Para el periodo entre el 21 de junio (fecha de inicio de operaciones) y el 31 de diciembre de 2022
Operaciones continuas		
Ingreso de actividades ordinarias		
Ganancia por valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos de deuda		\$ 904,487
Ganancia en venta de inversiones, neto		<u>66</u>
		<u>904,553</u>
Otros ingresos		
Intereses		<u>9,672</u>
		<u>9,672</u>
Otros gastos	8	<u>(67,118)</u>
Total rendimientos abonados		<u>847,107</u>

Véanse las notas que son parte integral de los estados financieros de la liquidación.

DocuSigned by:
Carolina Nieto Murillo
02ABABEBF2E6424...
Carolina Nieto Murillo
Representante Legal (*)

DocuSigned by:
Lina Ochoa
5BF44B20170A4A4...
Lina María Ochoa Bustamante
Contador Público (*)
T.P. 113875 - T

DocuSigned by:
Julián Carillo
4F0C48F3864D40A...
Julián Camilo Carillo Olmos
Revisor Fiscal de Skandia
Sociedad Fiduciaria S.A.
T.P. 230271 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 3 de marzo de 2023)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Fondo.

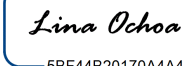
SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
 FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA CERRADO SKANDIA CAT XI EN LIQUIDACIÓN
 Estado de Cambios en los Activos Netos en Liquidación
 (Expresado en miles de pesos)


Para el periodo entre el 21 de junio (fecha de inicio de operaciones) y el 31 de diciembre de 2022	Participaciones en Fondos de Inversión Colectiva	Rendimientos abonados	Total activos netos de los inversionistas
Neto de aportes y retiros	\$ 17,923,428	\$ -	\$ 17,923,428
Rendimientos abonados	<u>-</u>	<u>847,107</u>	<u>847,107</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 17,923,428</u>	<u>\$ 847,107</u>	<u>\$ 18,770,535</u>

Véanse las notas que son parte integral de los estados financieros de la liquidación.

DocuSigned by:

 02ABABEBF2E6424...
 Carolina Nieto Murillo
 Representante Legal (*)

DocuSigned by:

 5BF44B20170A4A4...
 Lina María Ochoa Bustamante
 Contador Público (*)
 T.P. 113875 - T

DocuSigned by:

 4E0C48E3864D40A...
 Julián Camilo Carillo Olmos
 Revisor Fiscal de Skandia
 Sociedad Fiduciaria S.A.
 T.P. 230271 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 3 de marzo de 2023)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Fondo.

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
 FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA CERRADO SKANDIA CAT XI EN LIQUIDACIÓN
 Estado de Flujos de Efectivo de la Liquidación
 (Expresado en miles de pesos)

		Por el periodo entre el 21 de junio (fecha de inicio de operaciones) y el 31 de diciembre de 2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Rendimientos abonados	\$	847,107
Conciliación entre los rendimientos abonados y el flujo de efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Ganancia por valoración de inversiones		(904,487)
Ganancia en venta de inversiones		(66)
Aumento en inversiones		(17,695,966)
Aumento en cuentas por pagar		11,154
Aumento en pasivos no financieros		1,939
Neto aportes y retiros		<u>17,923,428</u>
Flujo de efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>183,109</u>
Aumento neto en el efectivo		<u>183,109</u>
Efectivo al inicio del periodo		<u>-</u>
Efectivo al final del periodo	\$	<u>183,109</u>


Véanse las notas que son parte integral de los estados financieros de la liquidación.

DocuSigned by:

 02ABABEBE2E6424
 Carolina Nieto Murillo
 Representante Legal (*)

DocuSigned by:

 5BE44B20170A4A4
 Lina María Ochoa Bustamante
 Contador Público (*)
 T.P. 113875 - T

DocuSigned by:

 4F0C48F3864D40A
 Julián Camilo Carillo Olmos
 Revisor Fiscal de Skandia
 Sociedad Fiduciaria S.A.
 T.P. 230271 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 3 de marzo de 2023)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Fondo.

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA CERRADO SKANDIA CAT XI EN LIQUIDACIÓN
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. ENTIDAD REPORTANTE

El Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Skandia CAT XI inició operaciones el 21 de junio de 2022 y pertenece a la Familia de Fondos de Inversión Colectiva Cerrados Skandia CAT que fue autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante resolución No. 2020212270-000-000 del 3 de septiembre de 2020. La Superintendencia Financiera de Colombia emitió acuse de recibo No. 2022134290-000-000 con fecha 5 de julio de 2022 sobre la notificación de creación de este Fondo.

Este Fondo está diseñado para personas naturales y/o jurídicas que tienen como objetivo el crecimiento del capital de forma conservadora en pesos, con un objetivo de rentabilidad definido y plazo de inversión determinado (plazo máximo de 185 días), mediante la inversión en diferentes títulos y valores de renta fija y liquidez. Los adherentes de este Fondo buscan mantener un perfil de riesgo crediticio, de liquidez y de mercado conservador.

De acuerdo con el Decreto 1387 artículo 3.1.1.3.5 de julio de 2022, todo Fondo de Inversión Colectiva en operación deberá tener un patrimonio no inferior a 39,500 UVTs, en consecuencia, el Fondo al 31 de diciembre de 2022 cumple con el requisito.

Teniendo en cuenta que el plazo de inversión del Fondo es el 16 de enero de 2023, se dio inicio al proceso de liquidación atendiendo a la causal de vencimiento del término de duración establecida en el reglamento del Fondo.

La Administración aprobó la transmisión de los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2022 del Fondo ante la Superintendencia Financiera de Colombia el 2 de enero de 2023.

2. BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Marco técnico normativo

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia, contenidas en el Decreto 2101 de 2016, en donde se reglamentan las normas de información financiera para entidades que no cumplen la hipótesis de negocio en marcha.

2.2 Aplicación del valor neto en liquidación

El Fondo inició su proceso de liquidación el 16 de enero de 2023, fecha de finalización de la duración de inversión establecida en el reglamento del Fondo.

Inmediatamente se colocó en página pública la notificación de inicio del proceso de liquidación y se envió correo a los clientes informando del mismo.

Luego del proceso de liquidación de inversiones que fue efectuado el 16 de enero de 2023, se entregaron los recursos a los inversionistas entre el 17 de enero y el 14 de febrero de 2023.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA CERRADO SKANDIA CAT XI EN LIQUIDACIÓN
Notas a los Estados Financieros

Una vez realizado el proceso anterior, el Fondo fue liquidado el 23 de febrero de 2023 en el módulo de registros de la Superintendencia Financiera de Colombia.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales prácticas y políticas contables, aplicables a entidades que no cumple con la hipótesis de negocio en marcha.

3.1 Presentación de estados financieros

El numeral 58 del artículo 1 del Decreto 2101 de 2016, indica que una entidad que utilice la base contable del valor neto de liquidación deberá presentar los siguientes estados financieros:

- **Estado de los activos netos en liquidación.** Es un estado en el que se presentan todos los activos y pasivos del Fondo por su valor neto de liquidación.
- **Estado de operaciones de la liquidación.** Es un estado que muestra los ingresos y gastos ocurridos durante el período, y los efectos de los cambios de valor de los activos y pasivos, del Fondo que usa la base contable del valor neto de liquidación.
- **Estado de cambios en los activos netos de los inversionistas en liquidación.** Es un estado que presenta los cambios ocurridos en los activos y pasivos durante el período sobre el que se informa.
- **Estado de flujos de efectivo de la liquidación.** Es un estado que muestra las entradas y salidas de efectivo del Fondo que usa la base contable del valor neto de liquidación.

3.2 Moneda funcional y de presentación

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

3.3 Uso de estimaciones y juicios

El fondo no utiliza estimaciones o juicios sobre el valor de los activos identificados y los pasivos exigibles, estos se presentan a valor neto de realización.

3.4 Reconocimiento de activos

El Fondo reconoce todos sus activos por su valor neto de liquidación, esto es el valor del efectivo en la cuenta bancaria del fondo.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA CERRADO SKANDIA CAT XI EN LIQUIDACIÓN
Notas a los Estados Financieros

3.5 Reconocimiento de pasivos

El Fondo reconoce todos sus pasivos por el valor neto de liquidación, esto corresponde a cheque girado por concepto de pago de saldo de cancelación de contrato en el Fondo.

3.6 Reconocimiento de ingresos

El Fondo reconoció sus ingresos correspondientes a la valoración diaria de las inversiones y títulos.

3.7 Reconocimiento de gastos

El Fondo de Inversión Colectiva reconoció los siguientes gastos de acuerdo con su reglamento:

- El costo del contrato de depósito de los valores que componen el portafolio del Fondo.
- El costo del contrato de custodia de los valores que hagan parte del portafolio del Fondo.
- La remuneración de la Sociedad Administradora del Fondo y del gestor externo en caso de existir.
- Los honorarios y gastos en que haya de incurrirse para la defensa de los intereses del Fondo, cuando las circunstancias así lo exijan.
- El valor de los seguros y amparos de los activos del Fondo, distintos de la cobertura a que se refiere el Artículo 3.1.1.3.4 del Decreto 2555 de 2010, o cualquier norma que lo modifique, complementa o derogue.
- Los gastos bancarios que se originen en el depósito y transferencia de los recursos del Fondo.
- Los gastos en que se incurra para la citación y celebración de las Asambleas de Inversionistas.
- Los tributos que gravan directamente los valores, los activos o los ingresos del Fondo.
- El costo de la inscripción de los valores representativos de derechos de participación en el Registro Nacional de Valores y Emisores -RNVE, y en la bolsa de valores, si hay lugar a ello.
- Los honorarios y gastos causados por la Revisoría Fiscal del Fondo.
- Los correspondientes al pago de comisiones relacionados con la adquisición o enajenación de activos y la realización de operaciones, así como la participación en sistemas de negociación o de registro.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA CERRADO SKANDIA CAT XI EN LIQUIDACIÓN
Notas a los Estados Financieros

- Los intereses y demás rendimientos financieros que deban cancelarse por razón de operaciones de reporto o repo pasivos, simultáneas pasivas y transferencias temporales de valores y para el cubrimiento de los costos de otras operaciones apalancadas que se encuentren autorizadas si a ellas hubiere lugar de acuerdo con el Reglamento.
- Los derivados de la calificación del Fondo, si la Sociedad Administradora decide que debe ser calificado, sin perjuicio de lo establecido en el Artículo 3.1.1.3.6 del Decreto 2555 de 2010, o cualquier norma que lo modifique, complemente o derogue.
- Los gastos en que se incurra por concepto de coberturas o derivados.
- Los gastos derivados de la realización de operaciones a través de los sistemas de negociación.
- El costo de elaboración y envío de los extractos.
- El costo del servicio de información del proveedor de precios necesario para la valoración del Fondo.
- El costo de la auditoría externa solicitada por la Asamblea de Inversionistas, de acuerdo con lo establecido en la cláusula 7.3.3 del capítulo VII del reglamento del Fondo.

Los gastos o emolumentos no establecidos en el reglamento fueron asumidos por la Sociedad Fiduciaria.

Los gastos y obligaciones señalados en el reglamento fueron aplicados a prorrata entre los inversionistas de acuerdo con el número de unidades de participación de las cuales sean titulares.

Comisión por administración

La Sociedad Fiduciaria percibe como único beneficio, una comisión a cargo del Fondo equivalente a un porcentaje fijo de 0.7% efectivo anual descontada diariamente, calculada sobre el valor de cierre del Fondo del día anterior.

Para este fin, se aplica la siguiente fórmula: Valor Comisión Diaria = Valor de cierre del día anterior * $\{(1 + \text{Porcentaje de Comisión E.A.})^{(1/365)} - 1\}$.

4. EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2022 corresponde a cuentas bancarias en entidades financieras nacionales por \$183,109.

A continuación, se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes de la institución financiera en la cual el Fondo mantiene recursos en efectivo en Bancos:

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA CERRADO SKANDIA CAT XI EN LIQUIDACIÓN
Notas a los Estados Financieros

Entidad Financiera	31 de diciembre 2022 Calificación	Saldo
Bancolombia S.A.	AAA	\$ 183,038
Banco de la República	Sin Calificación	<u>71</u>
Total Efectivo		<u>\$ 183,109</u>

No existen restricciones sobre el efectivo al 31 de diciembre de 2022.

5. CUENTAS POR PAGAR

El valor de \$11,154 corresponde a la causación diaria del gasto por comisión de administración que es girado a la Sociedad Fiduciaria los primeros días del mes siguiente.

6. PASIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 los pasivos no financieros por \$1,939 corresponde al saldo de provisión sobre gastos en los que puede incurrir el Fondo, como lo son: revisoría fiscal, gastos bancarios, pago a proveedores, custodia, entre otros.

7. ACTIVOS NETOS DE LOS INVERSIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2022 el patrimonio del Fondo está representado por 1,791,766.771187 unidades con un valor unitario de \$10,475.992084 (en pesos), equivalente a \$18,770,535, teniendo una rentabilidad acumulada de 4.71%.

8. OTROS GASTOS

El siguiente es el detalle de los otros gastos por el período comprendido entre el 21 de junio (fecha inicio de operaciones) y el 31 de diciembre de 2022:

	31 de diciembre de 2022
Comisión por administración	\$ 60,817
Otros gastos (1)	<u>6,301</u>
	<u>\$ 67,118</u>

(1) Dentro de este rubro se encuentra el gasto bajo el concepto de revisoría fiscal, proveedor de precios, contrato de custodia y gastos bancarios.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.
FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA CERRADO SKANDIA CAT XI EN LIQUIDACIÓN
Notas a los Estados Financieros

9. CONTINGENCIAS

A la fecha no se conoce ningún acontecimiento que pueda incidir en los resultados del Fondo, así como de procesos judiciales en contra u otras contingencias de pérdidas que requiera revelación.

10. HECHOS POSTERIORES

En concordancia con la duración del Fondo estipulada en el reglamento de este, el 16 de enero de 2023 inició el proceso de liquidación. La administración realizó el giro de recursos a los inversionistas a partir del mes de enero y al 3 de marzo, fecha del informe del Revisor Fiscal, los estados financieros del Fondo no registraban saldos.