



**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**

Señores Accionistas  
Skandia Sociedad Fiduciaria S.A.:

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

#### **Opinión**

He auditado los estados financieros separados de Skandia Sociedad Fiduciaria S.A. (la Fiduciaria), los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los estados separados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa; además audité los fondos de inversión colectiva, fondos de capital privado y fideicomisos que se indican en el numeral 3) de este informe y que son administrados por la Fiduciaria.

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

#### **Bases para la opinión**

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección "Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros separados" de mi informe. Soy independiente con respecto a 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 separados establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado.

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

**Asuntos clave de auditoría**

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

**Otros asuntos**

Los estados financieros separados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por otro contador público miembro de KPMG S.A.S. quien en su informe de fecha 8 de marzo de 2022 expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

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

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

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

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

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros separados 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 separados.



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 separados, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad de la Fiduciaria 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 separados o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Fiduciaria deje de operar como un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.
- Obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto de la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros del Grupo. Soy responsable por la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Sigo siendo el único responsable por mi opinión de auditoría.

Comunico a los encargados del gobierno de 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**

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

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



2. Efectué seguimiento a las respuestas sobre las cartas de recomendaciones dirigidas a la administración de la Fiduciaria y no hay asuntos de importancia material pendientes que puedan afectar mi opinión.
3. En cumplimiento de lo señalado en el numeral 3.3.3.2.6.10 del Capítulo III, Título I, Parte I de la Circular Básica Jurídica 029 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, a continuación relaciono los informes de Auditoría sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 que se emiten en forma independiente para los Fondos de inversión colectiva, fondos de capital privado y negocios fiduciarios, administrados por la Fiduciaria:

a) Informes sin salvedad

Fondos de Inversión Colectiva

Fondo de Inversión Colectiva Skandia Efectivo  
Fondo de Inversión Colectiva Skandia Multiplazo  
Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Inmobiliario Grandes Superficies  
Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Skandia Comprar para Arrendar I  
Fondo de Inversión Colectiva con Pacto de Permanencia Skandia Dinámico  
Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Inmobiliario Skandia CAT VII  
Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Inmobiliario Skandia CAT X  
Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Inmobiliario Skandia CAT XI  
Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Inmobiliario Skandia CAT XII  
Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Inmobiliario Skandia CAT XIII  
Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Inmobiliario Skandia CAT XIV  
Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Inmobiliario Skandia CAT XV

Fondos de Capital Privado

Fondo de Capital Privado Skandia Alternativo Compartimento Impacto

Negocios Fiduciarios

Patrimonio Autónomo Banco de la República (1-1-77316)  
Patrimonio Autónomo Santa Beatriz I (6-3-9893)  
Patrimonio Autónomo Santa Beatriz II (6-3-9898)  
Patrimonio Autónomo Santa Beatriz III (6-3-11947)  
Patrimonio Autónomo Santa Beatriz IV (6-3-11948)  
Patrimonio Autónomo San Pablo I (6-3-9900)  
Patrimonio Autónomo San Pablo II (6-3-9902)  
Patrimonio Autónomo San Pablo III (6-3-9903)  
Patrimonio Autónomo San Pablo IV (6-3-9906)



Patrimonio Autónomo San Pablo 1E (6-3-74190)  
Patrimonio Autónomo San José (6-3-10352)  
Patrimonio Autónomo Aguas de Pereira (6-3-9916)  
Patrimonio Autónomo Perenco (6-3-9911)  
Patrimonio Autónomo Sorteo Extraordinario de Colombia (6-3-11949)  
Patrimonio Autónomo Fundaciones (1-1-10477)  
Patrimonio Autónomo Fideicomiso Proyecto Monochoa REDD+ (3-1-106389)  
Encargo Fiduciario Fiduciaria Skandia S.A. - Cordillera (1-1-92724)  
Patrimonio Autónomo Fideicomiso Proyecto Puerto Zabalo y los Monos REDD+ (3-1-106391)

DocuSigned by:

*Julían Carillo*

4F0C48F3864D40A

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

3 de marzo de 2023



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

Señores Accionistas  
Skandia Sociedad Fiduciaria S.A.:

### **Descripción del Asunto Principal**

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

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

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

### **Responsabilidad de la administración**

La administración de la Sociedad es responsable por el cumplimiento de los estatutos y de las decisiones de la Asamblea de Accionistas y por diseñar, implementar y mantener medidas adecuadas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados: Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), Sistema de Administración de Riesgos de Liquidez (SARL), Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM), Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO) y Sistema de Atención al Consumidor Financiero (SAC), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

### **Responsabilidad del revisor fiscal**

Mi responsabilidad consiste en examinar si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder y reportar al respecto en la forma de una conclusión



de seguridad razonable independiente basado en la evidencia obtenida. Efectué mis procedimientos de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos para Atestiguar 3000 (Revisada) aceptada en Colombia (International Standard on Assurance Engagements – ISAE 3000, por sus siglas en inglés, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento - International Auditing and Assurance Standard Board – IAASB, por sus siglas en inglés y traducida al español en 2018). Tal norma requiere que planifique y efectúe los procedimientos que considere necesarios para obtener una seguridad razonable acerca de si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, en todos los aspectos materiales.

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

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

Los procedimientos seleccionados dependen de mi juicio profesional, incluyendo la evaluación del riesgo de que los actos de los administradores no se ajusten a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y que las medidas de control interno que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados SARLAFT, SARL, SARM, SARO y Sistema de Atención al Consumidor – SAC y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder no estén adecuadamente diseñadas e implementadas, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

- Obtención de una representación escrita de la Administración sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados SARLAFT, SARL, SARM, SARO y Sistema de Atención al Consumidor – SAC y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Lectura y verificación del cumplimiento de los estatutos de la Sociedad.



- Obtención de una certificación de la Administración sobre las reuniones de la Asamblea de Accionistas, documentadas en las actas.
- Lectura de las actas de la Asamblea de Accionistas y los estatutos y verificación de si los actos de los administradores se ajustan a los mismos.
- Indagaciones con la Administración sobre cambios o proyectos de modificación a los estatutos de la Sociedad durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Evaluación de si hay y son adecuadas las medidas de control interno, que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados SARLAFT, SARL, SARM, SARO y Sistema de Atención al Consumidor – SAC y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, lo cual incluye:
  - Pruebas de diseño, implementación y efectividad sobre los controles relevantes de los componentes de control interno sobre el reporte financiero, que incluye lo requerido en la Circular Externa 012 de 2022, inmersa en el Capítulo I, Título V de la Parte III de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia y los elementos establecidos por la Sociedad, tales como: entorno de control, proceso de valoración de riesgo por la entidad, los sistemas de información, actividades de control y seguimiento a los controles.
  - Evaluación del diseño, implementación y efectividad de los controles relevantes, manuales y automáticos, de los procesos clave del negocio relacionados con las cuentas significativas de los estados financieros.
  - Verificación del apropiado cumplimiento de las normas e instructivos sobre los sistemas de Administración de Riesgos y Atención al Consumidor aplicables a la Sociedad: SARM, SARL, SARLAFT, SARO y Sistema de Atención al Consumidor – SAC.
  - Emisión de cartas a la gerencia y a los encargados del gobierno corporativo con mis recomendaciones sobre las deficiencias en el control interno consideradas no significativas que fueron identificadas durante el trabajo de revisoría fiscal.
  - Seguimiento a los asuntos incluidos en las cartas de recomendación que emití con relación a las deficiencias en el control interno consideradas no significativas.

### **Limitaciones inherentes**

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



limitaciones inherentes al control interno incluyen el error humano, fallas por colusión de dos o más personas o, inapropiado sobrepaso de los controles por parte de la administración.

### **Criterios**

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

### **Conclusión**

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

En mi opinión, los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y son adecuadas las medidas de control interno que incluyen los sistemas de administración de riesgos implementados SARLAFT, SARL, SARM, SARO y Sistema de Atención al Consumidor – SAC y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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.


3 de marzo de 2023

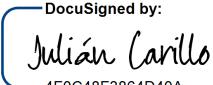
SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Estado Separado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2022  
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2021)  
(Expresado en miles de pesos)

<b>ACTIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Efectivo	7	\$ 1,647,762	\$ 334,357
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados:			
Instrumentos representativos de deuda	8	2,035,460	2,230,900
Instrumentos de patrimonio y participación	8	29,584,090	31,365,471
Inversiones a variación patrimonial con cambios en el ORI	8	1,062,929	531,012
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI	8	648,258	550,650
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	9	3,407,267	2,541,791
Activo por impuestos corrientes	15	4,045,170	1,330,859
Inversiones a método de participación patrimonial	10	189,735,580	195,281,866
Propiedad y equipo, neto	11	351,686	475,209
Propiedades de inversión	12	3,212,423	3,006,121
Activos intangibles, neto	13	9,014,759	9,690,008
Activos no financieros	14	236,406	254,770
Impuesto de renta diferido	15	1,164,153	1,106,206
		<u>\$ 246,145,943</u>	<u>\$ 248,699,220</u>
Total activo			
		<u>\$ 246,145,943</u>	<u>\$ 248,699,220</u>
 <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo</b>			
Pasivos por arrendamiento	16	\$ 151,334	238,508
Cuentas por pagar	17	1,037,795	1,061,778
Beneficios a empleados	18	3,753,795	3,119,725
Provisiones	19	25,836	4,339
Pasivos no financieros	20	1,502,369	793,527
		<u>6,471,129</u>	<u>5,217,877</u>
Total pasivo			
		<u>6,471,129</u>	<u>5,217,877</u>
 <b>Patrimonio</b>			
Capital suscrito y pagado	21	48,491,484	48,491,484
Reservas		65,198,771	52,382,046
Utilidad del periodo		31,544,611	48,606,926
Ganancias retenidas		91,395,582	91,435,888
Ganancias no realizadas		1,283,543	796,755
Superávit por el método de participación patrimonial		1,760,823	1,768,244
		<u>239,674,814</u>	<u>243,481,343</u>
Total patrimonio			
		<u>239,674,814</u>	<u>243,481,343</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 246,145,943</u>	<u>\$ 248,699,220</u>

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

DocuSigned by:  
  
02ABABEBE2E6424...  
Carolina Nieto Murillo  
Representante Legal (\*)

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

DocuSigned by:  
  
4F0C48F3864D40A...  
Julián Camilo Carrillo Olmos  
Revisor Fiscal Principal 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 preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Sociedad.

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Estado Separado de Resultados y Otro Resultado Integral  
Al 31 de diciembre de 2022  
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2021)  
(Expresado en miles de pesos)

	Nota	Por los años terminados el 31 de diciembre	
		2022	2021
<b>Operaciones continuas</b>			
<b>Ingreso neto de actividades ordinarias</b>			
Ingresos por comisiones	22.1	\$ 21,037,030	\$ 21,963,844
Ingresos en operaciones conjuntas	22.2	644,976	432,030
Gastos en operaciones conjuntas	22.2	(701,001)	(721,332)
Gastos por comisiones	22.3	<u>(3,157,874)</u>	<u>(3,723,550)</u>
Utilidad bruta		17,823,131	17,950,992
Ganancia por valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos de deuda		4,560	6,598
Pérdida por valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos de patrimonio y participación		(1,781,381)	(1,137,048)
Ganancia por diferencia en cambio		25,135	2,170
Dividendos inversiones obligatorias	23	241,078	208,128
Gastos por beneficios a empleados	24	(10,344,538)	(7,246,750)
Otros ingresos, neto	25	590,361	227,751
Gastos generales de administración	26	(5,320,734)	(5,546,325)
Gastos por depreciación y amortización		(1,315,509)	(1,445,272)
Deterioro de cuentas por cobrar		(3,204)	(963)
Ingreso financiero, neto	25	11,687	323,646
Pérdida por deterioro de activos	13	-	(888)
Ganancia método de participación patrimonial		<u>31,175,770</u>	<u>45,779,913</u>
Utilidad antes de impuestos sobre la renta		31,106,356	49,121,952
Recuperación (Gasto) impuesto sobre la renta	15	<u>438,255</u>	<u>(515,026)</u>
Utilidad del periodo		<u>\$ 31,544,611</u>	<u>\$ 48,606,926</u>
<b>Otro Resultado Integral</b>			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado:			
Inversiones medidas a variación patrimonial con cambios en el ORI		\$ 388,494	\$ 5,682
Inversiones medidas a valor razonable con cambios en el ORI		97,607	148,933
Revaluación de propiedad y equipo	11	2,047	(5,327)
Impuesto diferido propiedad y equipo	15	(1,359)	(2,828)
Participación de otro resultado integral contabilizados utilizando el método de participación patrimonial que no se reclasificará al resultado.		<u>(7,422)</u>	<u>(1,110)</u>
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado, neto de impuestos		<u>479,367</u>	<u>145,350</u>
Total estado de resultados y otro resultado integral		<u>\$ 32,023,978</u>	<u>\$ 48,752,276</u>

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

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

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

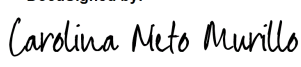
DocuSigned by:  
  
4F0C48F3864D40A...  
Julián Camilo Carrillo Olmos  
Revisor Fiscal Principal de  
Skandia Sociedad Fiduciaria S.A  
T.P. 230271-T  
(Véase mi informe del 3 de marzo de 2023)


(\*) 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 preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Sociedad.


SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Estado Separado de Cambios en el Patrimonio  
Al 31 de diciembre de 2022  
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2021)  
(Expresado en miles de pesos)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021	Nota	Capital suscrito y pagado	Reservas	Utilidad del periodo	Ganancias retenidas	Ganancias no realizadas	Total patrimonio neto
<b>Saldo al 1 de enero de 2021</b>		\$ 48,491,484	\$ 49,917,434	\$ 49,827,285	\$ 91,435,889	\$ 2,419,649	\$ 242,091,741
<b>Por el periodo acumulado al 31 de diciembre de 2021</b>							
Traslado de utilidades del periodo a ganancias retenidas		-	-	(49,827,285)	49,827,285	-	-
Constitución reserva		-	2,464,612	-	(2,464,612)	-	-
Pago de dividendos en efectivo a razón de \$97.672147 por acción sobre 484.914.844 acciones pagadas el 31 de marzo de 2021.		-	-	-	(47,362,674)	-	(47,362,674)
Inversiones medidas por el método de participación patrimonial		-	-	-	-	(1,110)	(1,110)
Inversiones medidas a variación patrimonial con cambios en el ORI		-	-	-	-	5,682	5,682
Inversiones medidas a valor razonable con cambios en el ORI		-	-	-	-	148,933	148,933
Revaluación de propiedad y equipo	11	-	-	-	-	(5,327)	(5,327)
Impuesto diferido propiedad y equipo	15	-	-	-	-	(2,828)	(2,828)
Utilidad del periodo		-	-	48,606,926	-	-	48,606,926
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>		\$ 48,491,484	\$ 52,382,046	\$ 48,606,926	\$ 91,435,888	\$ 2,564,999	\$ 243,481,343
<b>Saldo al 1 de enero de 2022</b>		\$ 48,491,484	\$ 52,382,046	\$ 48,606,926	\$ 91,435,888	\$ 2,564,999	\$ 243,481,343
<b>Por el periodo acumulado al 31 de diciembre de 2022</b>							
Traslado de utilidades del periodo a ganancias retenidas		-	-	(48,606,926)	48,606,926	-	-
Constitución reserva		-	12,816,725	-	(12,816,725)	-	-
Pago de dividendos en efectivo a razón de \$73.807188 por acción sobre 484.914.844 acciones pagadas el 31 de marzo de 2022.	21	-	-	-	(35,790,201)	-	(35,790,201)
Inversiones medidas por el método de participación patrimonial		-	-	-	-	(7,422)	(7,422)
Inversiones medidas a variación patrimonial con cambios en el ORI		-	-	-	-	388,494	388,494
Inversiones medidas a valor razonable con cambios en el ORI		-	-	-	-	97,607	97,607
Revaluación de propiedad y equipo		-	-	-	-	2,047	2,047
Impuesto diferido propiedad y equipo	11	-	-	-	-	(1,359)	(1,359)
Impuesto diferido propiedad inversion		-	-	-	(40,306)	-	(40,306)
Utilidad del periodo	15	-	-	31,544,611	-	-	31,544,611
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>		\$ 48,491,484	\$ 65,198,771	\$ 31,544,611	\$ 91,395,582	\$ 3,044,366	\$ 239,674,814

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

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

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

DocuSigned by:  
  
4F0C48F3664D40A...  
Julián Camilo Carrillo Olmos  
Revisor Fiscal Principal 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 preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Sociedad.

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Estado Separado de Flujos de Efectivo  
Al 31 de diciembre de 2022  
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2021)  
(Expresado en miles de pesos)

	Nota	Por los años terminados el 31 de diciembre	
		2022	2021
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del periodo		\$ 31,544,611	\$ 48,606,926
Conciliación entre la utilidad del periodo y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación	11	172,975	171,475
Amortización de intangibles	13	1,142,532	1,273,797
Baja propiedad y equipo		-	888
Utilidad valoración propiedad de inversión		(206,302)	(81,085)
Deterioro cuentas por cobrar, neto		3,204	963
Ganancia por método de participación patrimonial		(31,175,770)	(45,779,913)
Pérdida en valoración de inversiones		1,776,821	1,130,449
Gasto por impuesto de renta corriente		219,277	1,027,987
Ingreso por impuesto diferido		-	(512,961)
Gasto por provisión de bonificaciones		3,469,504	1,322,601
Intereses pagados por pasivo de arrendamientos		8,372	11,804
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
(Aumento) disminución cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar		(868,680)	1,740,332
Disminución activo por impuestos corrientes		(103)	(2,619,613)
(Disminución) aumento por impuesto diferido		(57,947)	2,829
Disminución (aumento) activos no financieros		18,364	(124,376)
Disminución cuentas por pagar		(22,892)	(9,392)
Disminución beneficios a empleados		(2,835,434)	(1,017,546)
Aumento (disminución) provisiones		21,497	(56,845)
Aumento (disminución) pasivos no financieros		707,856	(1,159,758)
Disminución por impuestos corrientes		(2,933,588)	(11,804)
Intereses pagados por pasivo de arrendamientos		(8,372)	(1,010,393)
Flujo de efectivo provisto por las actividades de operación		<u>975,925</u>	<u>2,906,365</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
(Aumento) disminución en inversiones		(16,085)	6,268,558
Dividendos recibidos	10	36,714,628	31,663,940
Adquisición de propiedad y equipo		(48,767)	(35,843)
Adquisición de intangibles	13	(467,283)	(385,711)
Aumento propiedades de inversión		-	(118,033)
Flujo de efectivo provisto por las actividades de inversión		<u>36,182,493</u>	<u>37,392,911</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:			
Pago de arrendamiento		(87,174)	(90,802)
Pago de dividendos en efectivo	21	(35,790,201)	(47,362,674)
Flujo de efectivo usado en las actividades de financiación		<u>(35,877,375)</u>	<u>(47,453,476)</u>
Aumento (disminución) neta en el efectivo		1,281,043	(7,154,200)
Efecto de las variaciones en la diferencia de cambio sobre el efectivo		32,361	7,186
Efectivo al inicio del periodo		<u>334,357</u>	<u>7,481,371</u>
Efectivo al final del periodo		<u>\$ 1,647,762</u>	<u>\$ 334,357</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros separados.

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:  
*Julian Carillo*  
4F0C48F3864D40A  
Julian Camilo Carillo Olmos  
Revisor Fiscal Principal 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 preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Sociedad.

**SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Separados**  
**Al 31 de diciembre de 2022**  
**(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2021)**  
**(Expresadas en miles de pesos)**

**1. ENTIDAD REPORTANTE**

Skandia Sociedad Fiduciaria S.A. es una Sociedad Anónima privada constituida el 8 de noviembre de 1978 con autorización de funcionamiento bajo Resolución No. 6171 del 19 de octubre de 1979 de la Superintendencia Financiera de Colombia. Su duración es de 99 años. Su domicilio principal está en Bogotá D.C. La Fiduciaria pertenece al Conglomerado Financiero Skandia Colombia liderado por Skandia Holding de Colombia S.A., no tiene sucursales ni agencias y el número de empleados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de 53 y 46 respectivamente.

Su objeto social es la celebración de negocios y encargos fiduciarios de inversión, dentro de los que se destaca la administración de los Fondos de Inversión Colectiva FIC's. Durante el año 2022 se constituyeron los siguientes fondos de inversión colectiva:

- FCP Sk Alternativo - Compartimento Impacto
- Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Skandia CAT VII
- Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Skandia CAT X
- Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Skandia CAT XI
- Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Skandia CAT XII
- Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Skandia CAT XIII
- Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Skandia CAT XIV
- Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Skandia CAT XV

Dentro de las alternativas de inversión la Fiduciaria celebra también contratos de administración, pagos y de garantía.

La Fiduciaria no asume el control, los riesgos ni el beneficio, según lo establecido en el reglamento y/o contratos en las cláusulas de derechos y obligaciones tanto del fideicomitente o adherente inversionista.

La Sociedad Fiduciaria al cierre de diciembre del año 2022, tiene participación en el Consorcio SOP del 36.04% en la administración de los recursos del FONPET. La obligación que asume la Sociedad Fiduciaria es de medio y no de resultados.

Skandia Sociedad Fiduciaria S.A., es subsidiaria de Skandia Holding de Colombia S.A., donde está última tiene una participación del 87.03%. La entidad a nivel del conglomerado Skandia en Colombia que elabora y presenta los estados financieros consolidados es Skandia Holding de Colombia S.A. con domicilio en Bogotá, Colombia. La controladora última del conglomerado es China Minsheng Investment Group Corp., Ltd (CMIG).

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

## 2. BASES DE PREPARACIÓN

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

La Sociedad aplica a los presentes estados financieros separados la siguiente excepción contemplada en Título 4 Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

La NIC 39 y la NIIF 9 respecto de la clasificación y la valoración de las inversiones, para estos casos continúan aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

Adicionalmente, la Compañía aplica los siguientes lineamientos de acuerdo con leyes y otras normas vigentes en Colombia:

De acuerdo con el artículo 3 del Decreto 2131 de 2016, en los estados financieros separados las entidades controladoras deberán registrar sus inversiones en subsidiarias de acuerdo con lo establecido en el artículo 35 de la Ley 222 de 1995 por el método de la participación patrimonial, tal como se describe en la NIC 28.

La Circular Externa 034 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia en su numeral 6.2.1 determinó que las inversiones en subordinadas deben valorarse de tal manera que en los libros de la matriz o controlante se reconozcan por el método de participación patrimonial, en los estados financieros separados.

La Sociedad es participe en la Compañía Skandia Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías S.A., en un 50.36%.

La Sociedad no adoptó la alternativa que permitió el Decreto 1311 del 20 de octubre de 2021 de reconocer contablemente con cargo a los resultados acumulados en el patrimonio y solo por el año 2021, la variación en el impuesto de renta diferido, derivada del aumento de la tarifa del impuesto de renta, según lo establecido en la Ley de Inversión Social 2155 de septiembre de 2021.

Skandia Sociedad Fiduciaria S.A. no elabora estados financieros consolidados aplicando la excepción del párrafo 4(a) de la NIIF 10 y en atención a los requerimientos de la Ley 222 de 1994.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

**2.1 Bases de medición y presentación**

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el estado de situación financiera:

- Efectivo
- Inversiones a valor razonable con cambios en resultados
- Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI
- Inversiones a variación patrimonial con cambios en el ORI.
- Las propiedades de inversión son medidas al valor razonable con cambios en resultados.
- Los terrenos y edificaciones reconocidas como propiedad y equipo son medidos por el modelo de revaluación con cambios en otro resultado integral.

Los estados financieros se preparan sobre la base de negocio en marcha.

**2.2 Moneda funcional y de presentación**

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

**2.3 Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros separados de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos en períodos próximos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

En la aplicación de las políticas contables de la Sociedad se ha realizado los siguientes juicios y estimaciones, que tienen efecto sobre los importes reconocidos en los presentes estados financieros, que no han sido considerados como críticos:

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### **A. Juicios**

La información sobre juicios en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante en los estados financieros corresponde a:

- Determinación del plazo de arrendamiento, si la Sociedad está razonablemente segura de ejercer opciones de extensión.
- Determinación de control, influencia significativa o control conjunto sobre una inversión.

### **B. Suposiciones e incertidumbres de las estimaciones**

La Sociedad no tiene identificados riesgos significativos que puedan resultar en un cambio material en los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, por la aplicación de estos juicios o supuestos.

- El reconocimiento de los activos por impuestos diferidos se realiza en la medida en que sea probable que vaya a disponerse de beneficios tributarios futuros con los que se pueden compensar las diferencias temporarias deducibles.
- Tratamiento de incertidumbres tributarias.
- Reconocimiento y medición de provisiones y contingencias: supuestos clave sobre la probabilidad y magnitud de una salida de recursos.
- Evaluación de la existencia de indicadores de deterioro para determinar las pérdidas de deterioro de valor en los activos financieros y no financieros.
- Medición de la provisión por pérdida de crédito esperada sobre las cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales: supuestos clave para determinar la tasa de pérdida promedio ponderada.
- Las políticas y revelaciones contables de la Sociedad requieren la medición de los valores razonables, para los activos y pasivos financieros.

## **3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

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

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

La moneda extranjera es aquella diferente de la moneda funcional de la Sociedad. Las transacciones en monedas extranjeras son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de cada transacción. Los activos o pasivos originados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional, peso colombiano, a la fecha

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

de su liquidación o la fecha de cierre en el Estado de Situación Financiera. Las diferencias en cambio que se generan pueden ser a favor o en contra, su efecto se presenta en el Estado de Resultados Integrales de cada período.

Las tasas de cierre utilizadas para reexpresar en pesos colombianos corresponden a \$4,810.20 y a \$3,981.16 (en pesos) al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 respectivamente.

### 3.2 Efectivo

Se considera efectivo los saldos de dinero mantenido en la Sociedad, los movimientos de cuentas bancarias en moneda nacional y extranjera en bancos y otras entidades financieras, tanto del país como del exterior, estos movimientos son conciliados con los respectivos estados de cuenta de forma mensual.

Para realizar una representación fiel del efectivo, las partidas pendientes de normalizar en moneda legal y moneda extranjera, propias de la Sociedad, se tratarán de la siguiente manera:

Las partidas conciliatorias relacionadas con notas débito pendientes por contabilizar y notas crédito pendientes en extracto, se reconocen como otras cuentas por cobrar, y sobre estas, se debe realizar análisis de pérdida crediticia esperada.

Las partidas conciliatorias relacionadas con notas crédito pendientes por contabilizar y notas debito pendientes en extracto, se reconocen como otras cuentas por pagar.

El análisis de las partidas conciliatorias en bancos de los fondos administrados por la Sociedad se realiza mediante los principios definidos en la NIC 37 para provisiones y pasivos contingentes, basándose en la probabilidad de desembolsos de recursos por parte de la Sociedad hacia el fondo o negocio.

### 3.3 Inversiones con cambios en resultados

Las inversiones se clasifican atendiendo las disposiciones legales y reglamentarias, de acuerdo con régimen de inversión la Sociedad clasifica sus inversiones en las siguientes categorías:

Inversiones a valor razonable: corresponden a todo valor o título y, en general, cualquier tipo de inversión que ha sido adquirida con el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones a corto plazo del precio.

#### Valoración

Los valores participativos inscritos en el RNVE y listados en bolsas de valores en Colombia se valoran de acuerdo con el precio determinado por los proveedores de precios de valoración autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia, utilizando la siguiente fórmula:

$$VM = Q * P$$

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Donde:

VM: Valor de mercado

Q: Cantidad de valores participativos.

P: Precio determinado por el proveedor de precios de valoración.

A partir del 1 de junio de 2021, las participaciones en fondos de inversión colectiva cerrados, fondos de capital privado, patrimonios autónomos, o en procesos de titularización, inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores los cuales se valoran de acuerdo con el precio suministrado por el proveedor de precios para valoración designado como oficial para el segmento correspondiente (antes se debían valorar teniendo en cuenta el valor de la unidad calculado por la sociedad administradora, al día inmediatamente anterior al de la fecha de valoración).

Cuando el proveedor considere que no hay información suficiente de negociaciones o registros de operaciones en el mercado para calcular el valor razonable de las mismas se utiliza como insumo el valor de la unidad calculado por la sociedad administradora al día inmediatamente anterior al de la fecha de valoración.

La diferencia que se presente entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior del respectivo valor se registran como un mayor o menor valor de la inversión, afectando los resultados del período.

Las inversiones se registran inicialmente por su costo de adquisición y desde ese mismo día se valoran a valor razonable. La contabilización de los cambios entre el costo de adquisición y el valor razonable de las inversiones se realiza a partir de la fecha de su compra.

### **3.4 Inversión en subsidiarias**

La Sociedad reconoce la inversión en su subsidiaria Skandia Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías S.A. por su costo, llevando la valorización como mayor valor de la inversión. De acuerdo con el numeral 6.2.1 de la Circular Externa 034 de la Superintendencia Financiera de Colombia y el artículo 35 de la Ley 222 de 1995, las inversiones en subordinadas deben valorarse de tal manera que en los libros de la matriz o controlante se reconozcan por el método de participación patrimonial, en los estados financieros.

El Método de Participación Patrimonial es el procedimiento contable por el cual la Sociedad registra su inversión en la Subsidiaria (Skandia Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías S.A.), aumentando o disminuyendo su valor de acuerdo con los cambios en el patrimonio de la Subsidiaria, en lo que le corresponda según su porcentaje de participación.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Las contrapartidas de este ajuste en los estados financieros de la Sociedad se registran en el estado de resultados y/o en la cuenta de ganancias o pérdidas no realizadas en el ORI, cuando se trate de ajustes que no provienen de cambios en la utilidad.

### **3.5 Inversión a variación patrimonial con cambios en el ORI**

Corresponde a inversiones disponibles para la venta de las que trata el numeral 3.3.1 de la Circular Externa 034 de 2014 las cuales hacen referencia a las inversiones obligatorias en valores participativos que mantiene la Sociedad, se clasifican como disponibles para la venta, se miden por su variación patrimonial, no son negociables en ningún momento dada su vocación de permanencia.

Para los valores participativos no inscritos en bolsas de valores, la Sociedad aumenta o disminuye el costo de adquisición en el porcentaje de participación que le corresponda sobre las variaciones subsecuentes del patrimonio del respectivo emisor, de conformidad con las instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia y retrospectiva por corresponder a un cambio en la política.

El efecto de la valoración de la participación que le corresponde a la Sociedad en relación con estas inversiones se contabiliza en la respectiva cuenta de Ganancias o Pérdidas No Realizadas en el Otro Resultado Integral con cargo o abono a la inversión.

Actualmente la Sociedad Fiduciaria cuenta con una participación en Servibanca S.A., de 0.4356%

### **3.6 Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI**

Corresponde a inversiones disponibles para la venta de las que trata el numeral 3.3 de la Circular Externa 034 de 2014, estas inversiones se valoran mediante el siguiente procedimiento:

Por el precio que determine el proveedor de precios para valoración designado como oficial para el segmento correspondiente, utilizando la siguiente fórmula:

$$VR = Q * P$$

Donde:

VR: Valor Razonable.

Q: Cantidad de valores participativos.

P: Precio determinado por el proveedor de precios de valoración.

El efecto de la valoración de la participación en títulos participativos, determinada de conformidad con lo establecido en el numeral 6.2.5 de la Circular Externa 034 del 2014, se contabiliza en la respectiva cuenta de Ganancias o Pérdidas No Realizadas (ORI), con cargo o abono a la inversión.

Los dividendos que se repartan en especie o en efectivo, se deben registrar como ingreso, ajustando la correspondiente cuenta de Ganancias o Pérdidas No Realizadas (máximo hasta su

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

valor acumulado) y, si es necesario, también el valor de la inversión en la cuantía del excedente sobre aquella cuenta.

### 3.7 Provisiones o pérdidas por calificación de riesgo crediticio

Los títulos y/o valores que cuenten con una o varias calificaciones otorgadas por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, o los títulos y/o valores de deuda emitidos por entidades que se encuentren calificadas por éstas, no pueden estar contabilizados por un monto que exceda los siguientes porcentajes de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración:

Calificación largo plazo	Valor máximo %	Calificación corto plazo	Valor máximo %
BB+, BB, BB-	Noventa (90)	3	Noventa (90)
B+, B, B-	Setenta (70)	4	Cincuenta (50)
CCC	Cincuenta (50)	5 y 6	Cero (0)
DD, EE	Cero (0)		

Para efecto de la estimación de las provisiones sobre depósitos a término, se toma la calificación del respectivo emisor.

### 3.8 Cuentas por cobrar

Son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, la Sociedad no tiene la intención de venderlas inmediatamente o en el corto plazo, y se mantienen dentro del modelo de negocio, cuyo objetivo principal es obtener los flujos de efectivo contractuales. Las cuentas por cobrar de la Sociedad incluyen:

#### ***Comisiones por administración de los fondos de inversión colectiva, patrimonios autónomos y encargos fiduciarios***

Son cuentas por cobrar a corto plazo. Su reconocimiento inicial es por el valor de la transacción y su reconocimiento posterior es por el valor de la transacción, menos la pérdida por deterioro del valor.

#### ***Otras cuentas por cobrar***

- La Sociedad en calidad de Sociedad administradora de los Fondos de Inversión Colectiva, es la responsable de la declaración de renta de las retenciones practicadas por estos, por lo tanto, la Sociedad reconoce una cuenta por cobrar a corto plazo sobre las retenciones en la fuente practicadas por los Fondos de Inversión Colectiva para incorporarlas en su declaración.
- Cuentas por cobrar producto del proceso de conciliaciones bancarias relacionadas con notas débito pendientes por contabilizar y las notas crédito pendientes en extracto. Su reconocimiento inicial corresponde al monto de transacción trasladado desde efectivo, su

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

reconocimiento posterior corresponde al valor trasladado, menos la pérdida por deterioro por el modelo simplificado del valor bajo el modelo de NIIF 9.

***Cuentas por cobrar a empleados***

Son cuentas por cobrar a largo plazo. Corresponde a los derechos a favor de la Sociedad, originados en créditos otorgados al personal clave de la gerencia con vínculo laboral.

La Sociedad realiza al cierre del periodo contable la evaluación de la evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar y en general de sus instrumentos financieros.

**3.9 Deterioro de activos financieros – Pérdida crediticia esperada**

El objetivo de los requerimientos del deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales ha habido incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, evaluado sobre una base colectiva o individual, considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro.

La Sociedad reconoce una corrección de valor por pérdida crediticia esperada sobre los activos financieros, que se conservan dentro del modelo de negocio, con el objetivo de mantenerlos para obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones contractuales dan lugar en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos financieros que cumplen con estas condiciones son los siguientes: Cuentas por cobrar por arrendamientos, cuentas por cobrar por ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos de clientes, créditos comerciales y otras cuentas por cobrar.

El reconocimiento de la pérdida crediticia esperada sobre los activos financieros se realiza con base en:

1. Pérdidas crediticias esperadas en 12 meses: Corresponde a la porción de la pérdida esperada a lo largo de la vida del instrumento financiero que se derive de aquellos supuestos de "default" que sean posible que ocurran dentro de los 12 meses siguientes a la fecha de reporte.
2. Pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del instrumento financiero: Es el valor actual de las pérdidas de crédito que surgen de todos los eventos de "default" posibles en cualquier momento durante toda la vida de la operación. En la medida de que se trate de un valor actual, una pérdida esperada puede ser asimismo consecuencia de un retraso en el pago de importes contractuales, incluso aunque se estime que el cliente los pague en su totalidad.

En términos de la política de pérdida crediticia esperada, son aplicables los siguientes criterios:

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

- Presunción refutable de que el riesgo de crédito sea incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, cuando los pagos contractuales se atrasen por más de 30 días.
- Presunción refutable de que un incumplimiento no ocurrirá después de que un activo financiero esté en mora 90 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable que un criterio de incumplimiento más aislado es más apropiado.

El cálculo de las pérdidas crediticias esperadas (o reversiones) se realiza mensualmente por el área de riesgo financiero. Su reconocimiento se realiza de manera mensual de la siguiente manera:

- Si producto del cálculo, se incrementa el valor reconocido en libros de la pérdida crediticia esperada se reconocerá como un gasto por deterioro.
- Si producto del cálculo, se reduce el valor reconocido en libros de la pérdida crediticia esperada se reconocerá como un ingreso por reversión de pérdida de deterioro.

***Cuentas comerciales por cobrar y otras, incluyendo activos de contratos***

En este rubro la Sociedad contempla la estimación de la pérdida esperada para las comisiones que se obtienen de la administración de los portafolios.

La Sociedad realizó el cálculo de la pérdida esperada, separadamente para cada contraparte y criterio.

Las exposiciones dentro de cada grupo o criterio se segmentaron sobre la base de características comunes de riesgo de crédito tales como la industria, la calificación de la contraparte, la antigüedad, estado de morosidad y deterioro. Con base en el resultado de estas variables se define el stage que va a determinar la estimación de la pérdida esperada para cada criterio.

La experiencia actual de pérdida de crédito se ajustó por factores escalares para reflejar las diferencias entre las condiciones de cada variable contemplada tales como escala de calificación de crédito, escala de industria, y escala de rangos de antigüedad.

***Cuentas por cobrar producto del proceso de conciliaciones bancarias***

Este tipo de cuentas por cobrar no tienen un componente de financiación, por lo tanto para el cálculo de la pérdida esperada, se aplica el enfoque simplificado, el cual consiste en reconocer la pérdida esperada para toda la vida de la cuenta por cobrar, se determinó que la matriz apropiada para el cálculo de pérdidas esperada es del 100% sobre partidas pendientes de regularizar de más de 365 días, este porcentaje es revisado anualmente utilizando la metodología desarrollada por tipología de partida y tiempo de regularización y/o castigo.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### 3.10 Operaciones conjuntas

Una operación conjunta es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto tienen derecho respecto de los activos y responsabilidades frente a los pasivos relacionados con el acuerdo. Cada una de las partes se denomina operador conjunto.

Una operación conjunta no implica el establecimiento de una entidad, sino el uso de activos y otros recursos de las entidades participantes. Cada entidad participante usa sus activos para el desarrollo de la operación; incurre en gastos y pasivos y obtiene recursos. El acuerdo celebrado proporciona el medio por el cual el ingreso por la prestación del servicio y los gastos en que se incurren se comparte entre las entidades que controlan conjuntamente la operación.

La Sociedad reconocerá sus activos, pasivos, ingresos y gastos en relación con su participación en la operación conjunta.

Dentro del desarrollo del objeto social de la Sociedad se encuentra la gestión del Consorcio SOP FONPET. Skandia Sociedad Fiduciaria S.A., cedió una parte de su participación a Fiduciaria de Occidente S.A., manteniendo una participación del 36.04%.

De acuerdo con la Circular Externa 021 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, los ingresos y gastos de los consorcios se registran en una línea de ingreso y gasto en el estado de resultados, para efectos de revelación, en la nota 22.2 se están detallando los ingresos y gastos por cada uno de los conceptos, los cuales son considerados como operaciones conjuntas.

### 3.11 Propiedad y equipo

Se reconocerá como propiedad y equipo, los activos tangibles que:

- Sean utilizados por la Sociedad para la prestación de servicios y para los propósitos administrativos.
- No están disponibles para la venta.
- Se espera usarlos durante más de un periodo contable.
- Es probable que se deriven beneficios económicos futuros.
- Se puede medir fiablemente
- Son controlados por la empresa.
- La Sociedad diseñó una política relacionada con el reconocimiento de activos fijos, donde; se reconocerá un activo fijo cuando su costo individual sea igual a 50 UVT o cuando este haga parte de la compra de un grupo homogéneo de activos que supera los USD 50.000.

(Continúa)

**SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.**  
Notas a los Estados Financieros

Su medición inicial será por el costo, es decir el precio de transacción más los desembolsos necesarios para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso, según lo designado por la gerencia.

La medición posterior para terrenos y edificaciones será por el modelo de revaluación, para los demás activos el modelo de costo.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. El cargo por depreciación de un periodo se reconocerá en el mismo periodo.

La depreciación de los activos se calcula utilizando el método de línea recta y se distribuirá sistemáticamente a lo largo de la vida útil. Las vidas útiles definidas son:

<b>Clase de activo</b>	<b>Vida útil</b>
Equipos de cómputo:	5 años
Muebles y enseres:	10 años
Edificaciones:	50 años

La prueba de deterioro se realiza de forma conjunta para la unidad generadora de efectivo (UGE) a la que el activo pertenece, es decir, las Compañías Skandia en Colombia.

Un elemento de propiedad y equipo se da de baja cuando no cumpla con los requerimientos establecidos para que se reconozca como propiedad y equipo, es decir:

- El activo no se encuentra disponible para su uso
- No se espera obtener beneficios económicos futuros que se deriven del uso continuo del activo
- Por venta del activo fijo

Un componente de propiedad y equipo se da de baja cuando se presente alguna de las siguientes situaciones:

- a. Donación: Se debe remitir memorando de baja cuyo soporte es el certificado de donación emitido por la empresa sin ánimo de lucro que está recibiendo el activo.
- b. Por su venta: Se debe suministrar memorando de baja cuyo soporte son tres cotizaciones con el valor de venta de activos similares. En este caso se debe informar al área de impuestos el valor de la venta para verificar pago de impuestos atribuibles.
- c. Chatarrización u obsolescencia: Suministrar memorando de baja cuyo soporte son las fotos de destrucción de la empresa contratada que realiza la destrucción del activo.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

- d. Resultado de la toma física: Con base en el resultado de la conciliación física realizada por la empresa especializada, los activos catalogados como faltantes o fuera de inventario se dan de baja.

Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja el activo (calculadas como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se reconocen en el estado del resultado cuando se da de baja el activo.

### **3.12 Propiedades de inversión**

Las propiedades de inversión son activos que en principio cumplen con condiciones de ser clasificados como Propiedad y Equipo, pero por su función se presentan como una categoría independiente.

Se reconocerá como propiedades de inversión, los bienes que cumplan con todos los criterios que se mencionan a continuación:

- Cuando sea probable que se deriven beneficios económicos futuros.
- Propiedades (terrenos o edificios, considerados en su totalidad o en parte, o ambos) que se tienen para obtener rentas, plusvalía o ambas.
- No están destinados al suministro de algún servicio para la Sociedad, ni a fines administrativos.
- No existe un plan de venta sobre este bien.

Su medición posterior al balance de apertura será por el modelo de valor razonable, a través del avalúo anual que realizará una firma especialista en avalúos.

Las pérdidas o ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades de inversión se incluirán en el resultado del periodo en que surjan.

Las propiedades de inversión cuya medición posterior es al valor razonable del activo no se deprecian.

### **3.13 Activos intangibles**

La Sociedad reconoce como activos intangibles, los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física, sobre los cuales la Sociedad tiene el control, espera obtener beneficios económicos futuros y puede realizar mediciones fiables. Se reconocen como activos intangibles, entre otros: proyectos en desarrollo, licencias de software y derechos de operación.

Su medición inicial es al costo, su medición posterior es al costo, menos la amortización acumulada y el deterioro acumulado.

La amortización inicia cuando el activo intangible está disponible para su utilización, es decir,

(Continúa)

**SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.**  
Notas a los Estados Financieros

cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración, el cargo por amortización de un periodo se reconoce en el resultado del mismo periodo.

La amortización de un activo intangible se calcula utilizando el método de línea recta, siempre y cuando tengan una vida útil definida. Las vidas útiles están definidas por:

<b>Clase de activo</b>	<b>Vida útil (Máximo)</b>
Activos de software	Periodo durante el cual la compañía espera recibir los beneficios económicos asociados al mismo.
Licencias de software	Está dada por el plazo establecido conforme a los términos contractuales pactados.

La prueba de deterioro se realiza anualmente de forma individual para cada activo de software y licencia de software.

Mediante contrato de cesión de derechos la Sociedad Fiduciaria adquirió como único titular los derechos de participación del 100% del Fondo de Inversión Colectiva Inmobiliario Cerrado Comprar para Arrendar, de acuerdo con NIC 38 la adquisición de estos derechos se reconoció como un activo intangible con un periodo de amortización de 16 años considerando la fecha de terminación del Fondo Inmobiliario y los beneficios económicos futuros.

### **3.14 Activos no financieros**

Corresponde a los pagos por servicios de pólizas realizados antes de que la Sociedad obtenga el derecho a recibir dichos servicios, su medición inicial es al costo de la transacción, su medición posterior es al costo menos la amortización acumulada.

### **3.15 Cuentas por pagar**

Se reconocen como cuentas por pagar las obligaciones adquiridas por la Sociedad con terceros, originadas en el desarrollo de sus actividades y de las cuales se espera a futuro, la salida de un flujo financiero fijo o determinable a través de efectivo, equivalente de efectivo u otro instrumento. Corresponden a:

- Pagos a proveedores, comisiones, honorarios por servicios y dividendos, la Sociedad ha elegido clasificar los flujos de efectivo de los dividendos pagados como actividades de financiación, su medición inicial y medición posterior corresponde al valor de la transacción, estas obligaciones son a corto plazo.
- Cuentas por pagar producto del proceso de conciliaciones bancarias relacionadas con notas crédito pendientes por contabilizar y las notas débito pendientes en extracto, su reconocimiento inicial y posterior corresponde al monto trasladado desde efectivo.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### **3.16 Beneficios a empleados**

Comprende todas las retribuciones que la Sociedad proporciona a sus colaboradores a cambio de sus servicios. Los beneficios a los colaboradores se clasifican en:

#### ***Beneficios a corto plazo***

Corresponden a beneficios otorgados a los colaboradores, que hayan prestado sus servicios a la Sociedad durante el periodo contable, cuya obligación de pago vence dentro de los doce meses siguientes al cierre de este. Hacen parte de este beneficio los sueldos, salarios, primas legales y extralegales, vacaciones, cesantías, seguros de vida y aportes a cajas de compensación familiar. Adicionalmente se tienen los siguientes beneficios:

**Bonificación Mera liberalidad:** Bono por resultados el cual se ciñe al programa de bonificaciones y aplica para los colaboradores en función del cumplimiento de indicadores de la Sociedad. Se paga proporcional al tiempo laborado. La base de la bonificación es el salario mensual. Y su pago se realiza en marzo del año siguiente.

**Plan Beneficios Flexibles (Flex Points):** La Sociedad reconoce, por mera liberalidad una bolsa de puntos la cual se paga a través del canje de bonos que se pueden redimir en establecimientos de comercio y tiempo libre mediante plataforma adquirida por la Administradora.

Estos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

#### ***Beneficios a largo plazo***

Corresponde a aquellos beneficios otorgados a los colaboradores con vínculo laboral vigente y cuya obligación de pago no vence dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los colaboradores hayan prestado sus servicios.

#### ***Quinquenio***

Este beneficio finalizó en diciembre de 2018, consistía en un bono otorgado por mera liberalidad como reconocimiento a los años de servicio. Se otorgaba por cada 5 años laborados, según la autorización de la alta gerencia, el valor registrado como provisión al 31 de diciembre de 2018 se mantiene a los colaboradores que a la fecha de finalización del beneficio cumplían con los requisitos para obtenerlo, sobre este beneficio no se está constituyendo provisión, solo se realizan pagos frente a la obligación con corte a 31 de diciembre de 2018. Los últimos pagos de este beneficio se realizaron durante el año 2022.

#### ***Long Term Business Plan Incentives (LTBP)***

Beneficio otorgado a los miembros de Latam ExCo, el periodo de concesión de este beneficio es de 4 años, su pago es en efectivo, el primer pago por el 50% se realiza en marzo de 2023 y el segundo pago marzo de 2024.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

***Deferred Short Term Incentive (DSTI)***

Beneficio otorgado a la alta gerencia por su contribución a los resultados comerciales obtenidos por la compañía, el periodo de concesión de este beneficio es de 3 años, el pago es en efectivo, el primer pago se realiza en marzo de 2023.

***Restricted Stock Plan (RSP)***

Beneficio otorgado a la alta gerencia, como un incentivo para retener y motivar la consecución de resultados del negocio, la restricción se define en términos de tiempo y desempeño. El periodo de concesión de este beneficio es de 5 años con la probabilidad que dicho período se extienda por dos años. El primer pago de este beneficio se realizó en el año 2022.

**3.17 Provisiones**

Para que una provisión sea reconocida en los estados financieros debe cumplir con todos los criterios que se mencionan a continuación:

- Se tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un hecho pasado,
- Se estima una probabilidad superior al 50% de una salida de recursos para pagar la obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

En el caso de que ya no sea probable la salida de recursos, para cancelar la obligación correspondiente, se procederá a revertir la provisión.

Provisiones por Multas, sanciones y litigios: Se reconocen cuando estas son probables a partir de los análisis realizados por el área específica. Estas provisiones se miden por la mejor estimación.

Provisión contratos onerosos: Se reconoce cuando los beneficios esperados por la Sociedad, de un contrato son inferiores a los costos necesarios para cumplir las obligaciones estipuladas en el contrato.

El análisis de las partidas conciliatorias en bancos de los fondos administrados por la Sociedad se realiza mediante los principios definidos en la NIC 37 para provisiones y pasivos contingentes, basándose en la probabilidad de desembolsos de recursos por parte de la Sociedad hacia el fondo.

**3.18 Pasivos no financieros**

Corresponde a los valores liquidados y pendientes de pago por concepto de retenciones en la fuente por pagar, impuesto de industria y comercio, impuesto predial, impuesto de timbres, vehículos, sobretasas y otros.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

La medición de las partidas reconocidas como pasivos no financieros corresponden al importe por pagar al tercero, de acuerdo con las condiciones inicialmente pactadas y legalizadas, ya que aplicar el costo amortizado sobre la misma no genera un cambio significativo de valor, por ser una partida de corto plazo, y además no tienen efecto de financiación o cobro de intereses, por tanto, el reconocimiento equivale al valor de la transacción.

### **3.19 Impuesto a las ganancias**

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

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

#### **i) Impuestos corrientes**

El impuesto corriente es la cantidad por pagar o a recuperar por el impuesto de renta y complementarios corrientes, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

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

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

#### **ii) Tratamiento tributario Impuesto de Industria y Comercio**

En aplicación del artículo 76 de la Ley 1943 de 2018, la Administradora reconoció como gasto del ejercicio la totalidad del impuesto de industria y comercio causado en el año, el valor susceptible de imputarse como descuento tributario se trata como gasto no deducible en la determinación del impuesto sobre la renta en el año, el descuento tributario aplicado disminuye el valor del gasto por impuesto sobre la renta corriente del periodo.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

**iii) Impuestos diferidos**

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

Los pasivos por impuesto diferido son los importes a pagar en el futuro en concepto de impuesto a las ganancias relacionadas con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar por concepto de impuesto a las ganancias debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entiende por diferencia temporaria la existente entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal.

*Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles*

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

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

*Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles*

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

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

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

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

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

*Medición*

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que apliquen en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa aprobada o que se encuentra a punto de aprobarse, y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Sociedad espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

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

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

*Compensación y clasificación*

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

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

**3.20 Pasivos contingentes**

No son objeto de reconocimiento en los estados financieros, corresponde a una obligación posible surgida a raíz de sucesos pasados, cuya existencia se confirma solo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos que no están bajo el control de la Sociedad.

También corresponde a toda obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, pero no reconocida en los estados financieros porque no es probable que la Sociedad deba desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos o bien porque no se puede estimar el valor de la obligación con la suficiente fiabilidad.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### 3.21 Arrendamientos

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento.

Por definición, un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una serie de pagos.

#### **Reconocimiento Contable Como Arrendatario**

##### *a. Reconocimiento*

La Compañía optó por no aplicar el modelo de contabilidad del arrendatario a los arrendamientos a corto plazo, es decir, con un periodo de máximo 12 meses y arrendamientos en los que el valor del activo arrendado es menor a USD 5.000, los pagos por estos arrendamientos se reconocen como gasto de manera lineal durante el periodo de arrendamiento.

La Compañía aplica un único modelo de contabilidad de arrendamientos que consiste en reconocer todos los arrendamientos de importe significativo en el balance, como un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

##### *b. Medición Inicial*

#### **Del pasivo por arrendamiento**

La Compañía mide el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se han pagado en la fecha de inicio del contrato.

Los pagos por arrendamiento se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa se puede determinar fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la Compañía utiliza la tasa incremental que tendría que pagar en la fecha de comienzo del arrendamiento por un préstamo de un periodo similar, y con una garantía similar, para obtener un activo de valor similar al activo por derecho de uso, la cual está definida por la tasa cero cupón en pesos (CEC) informada por el proveedor de precios PRECIA S.A.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento corresponden a:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo por arrendamiento a cobrar.
- Pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa.
- Desembolsos previstos por la Compañía en virtud de garantías del valor residual.
- Precio de ejercicio de una opción de compra que la Compañía está razonablemente segura de ejercitar.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

- Pagos por cancelación anticipada, si en las condiciones del arrendamiento se contempla esta opción.

Con base en los párrafos 27 y 38 de NIIF 16, cuando el arrendamiento no contiene un pago mínimo y solo contiene pagos variables que no dependen de un índice o una tasa, la Compañía valora el pasivo por arrendamiento al comienzo del arrendamiento en cero, y se reconoce como gastos de manera lineal durante el periodo de arrendamiento.

El periodo de arrendamiento es el periodo no cancelable del arrendamiento, además de:

- Los periodos cubiertos por una opción de ampliar el arrendamiento si la Compañía va a ejercer con razonable certeza esa opción.
- Los periodos cubiertos por una opción para terminar el arrendamiento si la Compañía no va a ejercer con razonable certeza esa opción.

En la fecha de evaluación, cuando la Compañía presente contratos de arrendamientos con cláusula de prórroga automática, el usuario administrador de este deberá informar la estimación del tiempo que planea permanecer usando estos activos. En línea con lo mencionado en el párrafo B40 de NIIF 16 *“La práctica pasada de un arrendatario con respecto al periodo sobre el que ha usado habitualmente tipos concretos de activos (si arrendados o comprados), junto con sus razones económicas para hacerlo así, pueden proporcionar información que sea útil para evaluar si el arrendatario tiene certeza razonable de ejercer o no, una opción.”*.

La opción de cancelación anticipada mantenida únicamente por el arrendador no es considerada en la determinación del periodo de arrendamiento.

El periodo de arrendamiento comienza cuando el arrendador pone el activo arrendado a disposición de la Compañía para su uso. Incluye los periodos libres de rentas.

Cuando se determina el periodo de arrendamiento, la Compañía considera todos los hechos y circunstancias relevantes que generan un incentivo económico para ejercer o renunciar a opciones de renovación y cancelación anticipada.

***Del activo por derecho de uso***

Los costos del activo por derecho de uso comprenden la sumatoria de:

- Medición inicial del pasivo por arrendamiento
- Costos directos iniciales, que corresponden a aquellos costos incrementales de obtener un arrendamiento que, de otro modo, no se habrían producido, tales como, comisiones, costos de tramitar la garantía, pagos efectuados a inquilinos existentes para obtener el arrendamiento, costos contingentes en el momento de originarse el arrendamiento entre estos están honorarios legales y costos de negociar términos y condiciones del arrendamiento

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

- Pagos anticipados por el arrendamiento.
- Costos estimados de desmantelamiento, retiro o rehabilitación valorados de acuerdo con la NIC 37
- Menos los incentivos recibidos por el arrendamiento.

*c. Medición Posterior*

***Del pasivo por arrendamiento***

Se valora al costo amortizado mediante el uso del método de interés efectivo. La Compañía mide el pasivo por arrendamiento:

- Incrementando el valor en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento (intereses financieros).
- Reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados
- Incrementando o disminuyendo el valor en libros con la nueva medición que refleje cambios en los pagos por arrendamiento producto de:
  - Extensión o terminación del periodo del arrendamiento
  - Modificación de los términos del arrendamiento al producir un cambio en la evaluación de ejercer una opción de compra.
  - Cambio en un índice o tasa usado para determinar el canon del arrendamiento.
  - Se resuelve la variabilidad de pagos y en consecuencia se convierten en pagos fijos.
  - Disminución o condonación del canon de arrendamiento por cierto periodo de tiempo.

La compañía reconoce el valor de la nueva medición del pasivo por arrendamiento como un ajuste al activo por derecho de uso.

Sin embargo, si el importe en libros del activo por derecho de uso se reduce a cero y se produce una reducción adicional en la medición del pasivo por arrendamiento, la Compañía reconoce el valor restante de la nueva medición en el resultado del periodo.

La Compañía reconoce en el resultado del periodo los intereses del pasivo por arrendamiento y pagos por arrendamiento variables no incluidos en el reconocimiento inicial del pasivo por arrendamiento.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

***Del activo por derecho de uso***

La Compañía valora los activos por derecho de uso, al costo menos la depreciación acumulada, menos las pérdidas acumuladas por deterioro del valor y ajuste por la nueva medición del pasivo por arrendamiento.

***Depreciación***

La depreciación del activo por derecho de uso se calcula utilizando el método de línea recta, la depreciación empieza en la fecha del inicio del arrendamiento. El periodo durante el cual se deprecia el activo por derecho de uso se determina de la siguiente manera:

- Si la propiedad del activo subyacente se transfiere a la Compañía, o la Compañía está razonablemente segura de ejercitar una opción de compra, el periodo de depreciación corresponde desde la fecha de comienzo hasta el final de la vida útil del activo subyacente.
- De lo contrario, el periodo de depreciación será el que suceda primero entre el final de la vida útil del activo por derecho de uso o el final del periodo de arrendamiento.

***Deterioro***

La Compañía aplica la NIC 36 Deterioro del valor de los activos para determinar si se ha deteriorado el valor de un activo por derecho de uso y para contabilizar el deterioro. Esta evaluación se realiza anualmente y se incorpora en la lista de chequeo – evaluación deterioro de activos fijos.

Tras el reconocimiento de una pérdida por deterioro del valor, los cargos de depreciación futura correspondientes al activo por derecho de uso se ajustan para reflejar el importe en libros revisado.

**3.22 Ingresos**

El reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias se realiza de forma que representan la transferencia de servicios comprometidos con los clientes, a cambio de un importe que refleja la contraprestación a la cual la compañía tiene derecho por la prestación de sus servicios; en este caso, la administración de negocios fiduciarios y fondos de inversión colectiva.

Se han identificado las siguientes obligaciones de desempeño con sus respectivos servicios asociados que se satisfacen en un momento determinado, como se describe a continuación:

- a. Administración de aportes de los Fondos de inversión colectiva, el ingreso por el servicio asociado a esta obligación de desempeño corresponde a:

Comisión por administración. Esta comisión corresponde a un porcentaje diferencial, dependiendo del reglamento y condiciones de cada Fondo. Esta comisión es calculada diariamente.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

- b. Administración de aportes de los negocios fiduciarios, el ingreso por el servicio asociado a esta obligación de desempeño corresponde a:

Comisión por administración. Esta comisión es determinada en cada contrato fiduciario, donde estipula el tipo de comisión, monto de comisión y periodicidad de causación y cobro.

- c. Administración de aportes del Fondo de capital privado, el ingreso por el servicio asociado a esta obligación de desempeño corresponde a:

Comisión por administración. Esta comisión corresponde a un porcentaje diferencial entre el 0% y 1.7%, dependiendo del tipo de participación.

La satisfacción de la obligación de desempeño se realiza a lo largo del tiempo, a medida que se presta el servicio, que considera la administración permanente y gestión de los recursos según los contratos con fideicomitentes o reglamentos de inversión. Su medición se realiza a través del método del producto, de acuerdo con las tarifas y condiciones de cada tipo de comisión.

### **3.23 Gastos**

La Sociedad reconoce sus gastos, en la medida en que ocurran los hechos económicos de tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja o banco).

Se reconoce un gasto inmediatamente, cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos necesarios para su registro como activo.

### **3.24 Partes relacionadas**

De acuerdo con la NIC 24 una parte relacionada es una persona o entidad que está vinculada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o se consideró miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluye: a) personas y/o familiares relacionados con la entidad, entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subsidiaria), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades del grupo, planes de beneficio post-empleo para beneficio de los empleados de la entidad que informa o de una entidad relacionada.

Las partes relacionadas para la Sociedad son las siguientes:

Accionistas con participación igual o superior al 9%. Los accionistas de la Fiduciaria son:

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Accionistas	Participación
Skandia Holding de Colombia S.A.	87.03%
Skandia Compañía Seguros de Vida S.A.	12.07%

- Miembros de la Junta Directiva: se incluyen los miembros de Junta Directiva principales y suplentes.
- Personal clave de la gerencia: incluye al presidente y vicepresidentes de la Fiduciaria que son las personas que participan en la planeación, dirección y control de la Fiduciaria.
- Entidades del conglomerado Skandia Colombia y del Grupo CIMG Internacional.

#### 4 NORMAS EMITIDAS NO EFECTIVAS

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

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

A continuación, se relacionan la enmienda emitida por el IASB durante los años 2019 y 2020 que fue adoptada mediante el Decreto 938 de 2021, aplicables a partir del 1 de enero 2023 de mayor relevancia para la Sociedad, siendo voluntaria su aplicación anticipada siempre y cuando la norma lo permita. El impacto de estas normas está en proceso de evaluación por parte de la Sociedad, no obstante, no se espera que tenga un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

##### **NIC 16 - Propiedades, Planta y Equipo: Productos Obtenidos antes del Uso Previsto.**

La modificación trata sobre los costos atribuibles directamente a la adquisición del activo (que hacen parte elemento de Propiedad, planta y equipo) y se refieren a “los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente (es decir, si el desempeño técnico y físico del activo es tal que puede usarse en la producción o el suministro de bienes o servicios, para arrendar a terceros o para propósitos administrativos)”. La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2023.

Cualquier efecto sobre su aplicación se realizará de forma retroactiva, es decir, no reexpresa la información comparativa aplica a aquellos elementos de Propiedad, planta y equipo que son llevados al lugar y condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la gerencia. No se espera tenga impacto en los estados financieros porque los costos de comprobación que aseguran el funcionamiento adecuado del activo están a cargo del proveedor del suministro del activo, sin embargo, si se presentan este tipo de desembolsos es necesario identificarlos para reconocerlos como mayor valor el activo y realizar la respectiva revelación.

##### 4.2 Normas y enmiendas emitidas aplicables a partir del 1 de enero de 2024

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

La Sociedad se encuentra revisando el impacto de la implementación de las enmiendas emitidas por el IASB durante el primer semestre de 2021, que fueron adoptadas mediante el Decreto 1611 de 2022, aplicables a partir del 1 de enero 2024 y de mayor relevancia para la Sociedad, no obstante, no se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros. A continuación, se relacionan las enmiendas.

**a. Definición de Estimaciones Contables (modifica la NIC 8).**

Se define claramente una estimación contable: “Estimaciones contables son importes monetarios, en los estados financieros, que están sujetos a incertidumbre en la medición”.

El origen del proyecto radica en la dificultad existente al distinguir entre un cambio en una política contable, y un cambio en una estimación contable que surgían de las definiciones establecidas en la NIC 8, la enmienda no tiene modificaciones que resulten difíciles de aplicar al momento de realizar la implementación por parte de la Sociedad.

Las modificaciones aclaran la relación entre las políticas y las estimaciones contables, especificando que una compañía desarrolla una estimación contable para alcanzar el objetivo previamente definido en una política contable. Al mejorar la definición de estimaciones contables, y su diferenciación con políticas contables, se genera una mayor comprensión de las NIIF, por lo que se espera no generar impactos materiales sobre la información financiera.

**b. Información a Revelar sobre Políticas Contables (modifica la NIC 1).**

Se modifica la palabra “significativas” por “materiales o con importancia relativa”. La razón de lo anterior se debe a que el término “significativo” no se encuentra definido por las NIIF, mientras que el término “materiales o con importancia relativa”, si se encuentra definido (NIC 1 párrafos FC76L y FC76M). Las modificaciones incluyen lo siguiente:

- Requiere a las compañías la revelación de sus políticas contables materiales en vez de las políticas contables significativas;
- Se aclara que las políticas contables relacionadas con transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son en sí inmateriales y por lo tanto no necesitan ser reveladas.

La enmienda clarifica la revelación en las notas a los estados financieros las políticas contables materiales o con importancia relativa. Lo anterior genera una mayor comprensión de las notas, La Sociedad no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

**c. Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única. (modifica la NIC 12),**

Modificaciones emitidas para aclarar cómo las compañías deben contabilizar los impuestos diferidos en cierto tipo de transacciones en donde se reconoce un activo y un pasivo, por ejemplo, arrendamientos y obligaciones por retiro de servicio.

Las modificaciones reducen el alcance de la exención en el reconocimiento inicial de modo que no se aplica a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias. Como resultado, las compañías necesitarán reconocer un activo por impuestos diferidos y un pasivo por impuestos diferidos por las diferencias temporarias que surjan en el reconocimiento inicial de un arrendamiento. La Sociedad no ha determinado el potencial impacto de la aplicación de esta modificación sobre sus estados financieros

**5 DETERMINACIÓN DE VALORES RAZONABLES**

Los valores razonables de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basan en precios de mercado cotizados.

Un mercado activo corresponde a un mercado en el cual las transacciones para activos y pasivos se llevan a cabo con la frecuencia y volúmenes suficientes con el fin de proporcionar información de precios de manera continua y adecuada.

La valoración de los activos se realiza a partir de las metodologías de valoración del proveedor de precios Precia S.A. designado como oficial, las cuales surten un proceso de no objeción ante la Superintendencia Financiera de Colombia.

Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar, las NIIFs 13 establecen una jerarquía del valor razonable que clasifica en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas, las cuales se detallan a continuación:

**Nivel 1:** datos de entrada que son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.

**Nivel 2:** datos de entrada que son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados usando: precios cotizados para activos o pasivos similares en mercado activos; precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos; u otras técnicas de valoración en las que todos los datos de entrada significativos son directa o indirectamente observables a partir de datos de mercado.

**Nivel 3:** son datos de entrada no observables en el mercado. Esta categoría incluye todos los instrumentos para los que la técnica de valoración incluye datos de entrada que no se basan en datos observables y los datos de entrada no observables tienen un efecto significativo sobre la valoración del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que son valorizados sobre la

(Continúa)

**SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.**  
Notas a los Estados Financieros

base de precios cotizados para instrumentos similares para los que se requieren ajustes o supuestos no observables significativos para reflejar las diferencias entre los instrumentos.

El nivel de jerarquía en el cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad se determina con base en la entrada del nivel más bajo que sea significativo. Para ello, la importancia de una entrada se evalúa con relación a la medición del valor razonable en su totalidad.

Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de proveedores de precios o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el nivel 2.

Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en insumos no observables, dicha medición es una medición de nivel 3.

La evaluación de la importancia de un insumo particular en la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio profesional, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

Se considera datos observables aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente por el proveedor de precios, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado.

Precia S.A. realiza un ordenamiento jerárquico sobre los tipos de cálculos realizados para la obtención de los precios dependiendo de la disponibilidad de información así:

Tipo 1: Son cálculos que provienen de sistemas de negociación o cotizaciones de parte de las entidades que negocian estos títulos.

Tipo 2: Son precios que resultan de la aplicación de modelos que incorporan información observable en el mercado.

Finalmente, a continuación se relaciona la asignación del nivel de jerarquía para cada de instrumento financiero considerado entre otros aspectos el método de valoración.

<b>Títulos Aplicables</b>	<b>Tipo de Método</b>	<b>Nivel de Jerarquía</b>
Títulos Renta fija Local	Precio promedio calculado, en donde los datos de entrada son obtenidos directamente de la negociación de instrumentos a precio cotizado sin ajustar de un mercado activo para instrumentos idénticos, de acuerdo con la metodología del proveedor de precios Precia	<b>1</b>
Títulos Renta fija Local	Datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los	<b>2</b>

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Títulos Aplicables	Tipo de Método	Nivel de Jerarquía
	precios).  Precio determinado a partir de tasa (depende de las condiciones faciales del título y de la curva cero cupón que esté asociada para su descuento) y del margen (Depende de la categorización en la cual se encuentre agrupada de acuerdo a la clase de inversión, calificación, tipo de tasa, moneda, días al vencimiento), de acuerdo con la metodología del proveedor de precios Precia.	
Acciones con media y alta liquidez bursátil	Precio de cierre calculado en el sistema de negociación.	<b>1</b>
Acciones con baja, mínima o sin ninguna liquidez bursátil	Precio determinado de acuerdo con la metodología del proveedor de precios Precia.	<b>2</b>

A continuación, se determina la jerarquía de valor razonable de los instrumentos financieros medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

31 de diciembre de 2022	Nivel 1	Nivel 2	Total
Otros emisores nacionales	\$ -	\$ 2,035,460	\$ 2,035,460
Instrumentos representativos de deuda total (1)	\$ -	\$ 2,035,460	\$ 2,035,460
Participación en fondos de pensiones y cesantías	\$ -	\$ 29,584,090	\$ 29,584,090
Acciones disponibles para la venta	115,127	533,131	648,258
Títulos de patrimonio total	<u>\$ 115,127</u>	<u>\$ 30,117,221</u>	<u>\$ 30,232,348</u>
31 de diciembre de 2021	Nivel 1	Nivel 2	Total
Otros emisores nacionales	\$ 2,230,900	\$ -	\$ 2,230,900
Instrumentos representativos de deuda total	\$ 2,230,900	\$ -	\$ 2,230,900
Participación en fondos de pensiones y cesantías	\$ -	\$ 31,365,471	\$ 31,365,471
Acciones disponibles para la venta	159,875	387,891	550,650
Títulos de patrimonio total	<u>\$ 159,875</u>	<u>\$ 31,753,362</u>	<u>\$ 31,916,121</u>

- (1) A diciembre de 2022 se presenta una variación por \$195.440 en los Instrumentos Representativos de Deuda Total con respecto a diciembre de 2021 explicada por la desvalorización a lo largo de la curva de TES Tasa Fija, la cual se ha visto presionada durante lo corrido del año por las mayores tasas de intervención de política monetaria por parte del Banco de la República ante la persistencia de las presiones inflacionarias. Como resultado de lo anterior, al cierre del periodo informado, este tipo de instrumentos reporta una ganancia de \$4,560.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

A continuación se presentan las inversiones que pasaron de jerarquía nivel 1 a nivel 2 debido a que el nivel de transacción en los sistemas de negociación disminuyó:

<b>Clase de Inversión</b>	<b>Valor</b>
Títulos de tesorería – TES	\$ <u>2,035,460</u>

Durante el 2022 el valor de mercado de los títulos que componen el portafolio presentó un valor máximo de \$231,322,710, un valor mínimo de \$199,534,455 y un promedio de \$210,068,624. Las acciones que no cotizan en bolsa se clasifican en jerarquía 2.

En las acciones de baja mínima o ninguna liquidez bursátil se encuentran inversiones en títulos participativos valorados por variación patrimonial como se indica en la nota 3.5 tales como, Servibanca S.A., teniendo en cuenta que estas acciones no son inscritas en la bolsa de valores su precio de valoración es estimado a partir de técnicas de valoración que no incorporan observaciones de mercado debido a que no existen. Para valorarlas se utiliza información de los estados financieros utilizando una metodología de reconocimiento del costo, de esta forma su precio de valoración es sensible a factores económicos que afecten el desempeño de las mencionadas compañías.

**Activos a valor razonable medidos sobre una base no recurrente**

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, la Sociedad no tiene la intención de vender inmediatamente o en el corto plazo, su reconocimiento inicial y posterior es por el valor de la transacción.

Las cuentas por pagar son pasivos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, la Sociedad no tiene la intención de ceder inmediatamente o en el corto plazo la obligación, su reconocimiento inicial y posterior es por el valor de la transacción.

Para la propiedad y equipo y las propiedades de inversión remitirse a las notas número 11 y 12, respectivamente, donde se establecen los supuestos de medición.

**6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO**

Skandia dentro de su Gobierno Corporativo define un modelo de gestión de riesgos financieros el cual involucra el monitoreo de las diferentes exposiciones asociadas a cada uno de los portafolios que permiten garantizar el cumplimiento tanto de instrucciones normativas como internas con el objetivo de mitigar los riesgos a los cuales se exponen los portafolios a través de cada una de sus inversiones. Este modelo es un conjunto de políticas, estrategias, prácticas, procedimientos, metodologías, controles y umbrales y/o límites adoptados por la entidad de manera integrada y coordinada.

La Compañía en desarrollo de sus operaciones se encuentra expuesta a diversos riesgos financieros, entre los cuales se destacan los siguientes:

- Riesgo de mercado
- Riesgo de crédito y contraparte
- Riesgo de liquidez

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### **Marco de administración de riesgo**

La Junta Directiva (JD) de la Compañía es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgos, de igual manera monitorea periódicamente la efectividad e idoneidad del sistema de administración para realizar una adecuada gestión de los riesgos y su concordancia con el plan de negocio y con las economías y mercados en donde opera la entidad. Este órgano de administración designa al Comité de Riesgos Financieros el cual tiene como principal función realizar el seguimiento al perfil y apetito de riesgo de la entidad, así como evaluar su coherencia con el plan de negocio y los niveles de capital y liquidez. Adicionalmente, será el encargado de informar a la JD sobre los principales resultados y emitir las correspondientes recomendaciones, cuando resulte necesario.

La entidad debe desarrollar la gestión de riesgos de tal forma que sea organizacionalmente independiente de las unidades de negocio, áreas de tecnología y demás dependencias con el objetivo de evitar cualquier posible conflicto de interés.

Las políticas de administración de riesgo definidas por la Compañía son establecidas con el objeto de identificar, medir, controlar y monitorear los riesgos a los cuales se encuentra expuesta la entidad en desarrollo de sus operaciones considerando su perfil y apetito de riesgo.

Por otro lado, el área de Auditoría de la Sociedad supervisa y evalúa de manera periódica el cumplimiento y efectividad del sistema de administración de riesgo definido por la Compañía. La evaluación realizada deberá responder a los cambios en el entorno y en el perfil de riesgo de la entidad, así como basarse en los riesgos que esta enfrenta.

#### **6.1 Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito representa la posibilidad de incurrir en pérdidas o disminución del valor de los activos como consecuencia del deterioro del emisor generando el incumplimiento en el pago del capital, intereses y/o rendimientos asociados a cada una de las inversiones.

Por otro lado, el riesgo de contraparte representa la posibilidad de incurrir en pérdidas como consecuencia del incumplimiento de una contraparte, eventos en los cuales se deberá atender con recursos líquidos del portafolio o con la materialización de una pérdida.

Para mitigarlos se cuenta con un sistema de gestión de riesgo de crédito y contraparte que permite a través de las etapas de identificación, medición, control y monitoreo establecer niveles de exposición, las cuales se sustentan en la definición de límites máximos tanto para emisores como contrapartes en función de metodologías internas las cuales involucran variables tanto cuantitativas como cualitativas. Lo anterior, con el objetivo de mantener el perfil de riesgo de la entidad.

Desde la Dirección de Riesgo Financiero se realiza un monitoreo permanente sobre los diferentes emisores y contrapartes con el fin de identificar alertas tempranas ante posibles cambios significativos que ayuden a mitigar una posible materialización de algún evento de riesgo de crédito.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

A pesar de los impactos negativos presentados durante los últimos años generados por temas a nivel económico, político y social tanto a nivel local como internacional que han sido determinantes en el comportamiento del mercado, hasta el momento se mantiene una perspectiva estable sobre el perfil de riesgo de crédito de los emisores que componen el portafolio de inversión, lo cual se fundamenta en las mediciones y monitoreo realizado por la Compañía.

**Instrumentos de deuda**

Skandia limita su exposición al riesgo de crédito invirtiendo en instrumentos de deuda de emisores y negociando con contrapartes aprobadas previamente por el Comité de Riesgos Financieros y/o Junta Directiva considerando la exposición máxima por entidad, de acuerdo con los análisis y estudios realizados por la Dirección de Riesgo Financiero.

La Compañía invierte en títulos y/o valores cuyas calificaciones cumplan con los requisitos establecidos en su política de inversión.

A continuación, se detalla la concentración por calificación de instrumentos financieros invertidos por la Sociedad con corte de diciembre de 2022 y 2021:

Calificación	31 de diciembre de 2022	
	Valor de mercado (*)	% de concentración
A / A 2	\$ -	0%
AAA / Aaa	838,719	0%
Acciones	187,656,507	85%
Nación	2,035,460	1%
No requiere / Sin Calificación	29,584,090	13%
P-1	2,881	0%
F1+ / BRC 1+ / VrR 1+	648,300	0%
B / B 2	<u>157,862</u>	<u>0%</u>
Total	<u>\$ 220,923,819</u>	<u>100%</u>

Calificación	31 de diciembre de 2021	
	Valor de mercado (*)	% de concentración
A / A 2	\$ -	0%
AAA / Aaa	12,796	0%
Nación	2,230,900	1%
Acciones	196,363,528	85%
No requiere / Sin Calificación	31,365,471	14%
P-1	1,658	0%
F1+ / BRC 1+ / VrR 1+	150,995	0%
B / B 2	<u>173,608</u>	<u>0%</u>
Total	<u>\$ 230,298,956</u>	<u>100%</u>

(Continúa)

**SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.**  
Notas a los Estados Financieros

(\*) Corresponde al saldo de las inversiones y cuenta de ahorro, no incluye la posición en cuentas corrientes o recaudadoras.

Las calificaciones nacionales de corto y largo plazo corresponden a las escalas asignadas por las Calificadoras de Riesgo autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia (Fitch Ratings Colombia S.A. Administradora Calificadora de Valores, BRC Services Colombia S.A. y Value and Risk Ratings S.A.). Para calificaciones nacionales de Largo plazo se tiene el rating AAA, que representa la máxima calificación de capacidad de pago y deuda para un plazo mayor a un año, hasta el rating D que indica que el emisor o su deuda, están en nivel de incumplimiento; se considera como inversiones por debajo del grado de inversión aquellas con calificación BB, o equivalentes según la calificadora (BB+, BB, BB-). Para calificaciones nacionales de Corto Plazo, F1+, BRC 1+ y VrR 1 representan la máxima calidad a exposición en deuda de plazo menor o igual a un año, para las calificadoras (Fitch Ratings Colombia S.A. Administradora Calificadora de Valores, BRC Services Colombia S.A. y Value and Risk Ratings S.A. respectivamente).

Las calificaciones de emisores e inversiones internacionales de corto plazo y largo plazo corresponden a escalas asignadas por las tres principales Calificadoras de Riesgo (Fitch Ratings, Standard & Poor's y Moody's). Para calificaciones internacionales de Largo plazo se tiene el rating AAA, que representa la máxima calificación de capacidad de pago y deuda para un plazo mayor a un año, hasta el rating D que indica que el emisor o su deuda, están en nivel de incumplimiento; se considera como inversiones por debajo del grado de inversión aquellas con calificación BB, o equivalentes según la calificadora (BB+, BB, BB-, Ba1, Ba2, Ba3). Para calificaciones internacionales de Corto Plazo, F1+, A-1+, Prime -1 representan la máxima calidad a exposición en deuda de plazo menor o igual a un año, para las calificadoras Riesgo (Fitch Ratings, Standard & Poor's y Moody's, respectivamente).

La principal concentración por calificación se presenta en la escala de acciones con participaciones del 85% para los años 2022 y 2021.

Por otro lado, con relación a la concentración del portafolio de inversión por tipo de activo, a continuación, se detalla su estructura:

Tipo de título	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor de mercado	% de concentración	Valor de mercado	% de concentración
Reserva Fonpet	\$ 29,584,090	13%	\$ 31,365,471	14%
Acciones ordinarias	187,656,507	85%	196,363,528	85%
Depósitos a la vista	1,647,762	1%	339,056	0%
Títulos De Deuda Publica	<u>2,035,460</u>	<u>1%</u>	<u>2,230,900</u>	<u>1%</u>
Total	<u>\$ 220,923,819</u>	<u>100%</u>	<u>\$ 230,298,955</u>	<u>100%</u>

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

**Efectivo**

Skandia Fiduciaria mantenía un nivel de efectivo por valor de \$1,647,762 al 31 de diciembre de 2022 representando una variación positiva del 80% con respecto al año anterior.

**6.1.1 Deterioro de activos financieros – Pérdida crediticia esperada**

**Cuentas por cobrar por comisiones, incluyendo activos de contratos**

En este rubro la Sociedad contempla la estimación de la pérdida esperada de las comisiones que se obtienen de la administración de los portafolios.

Los Expected Credit Loss (ECL) fueron calculados separadamente para cada contraparte y criterio con base en la metodología definida por la Entidad.

Las exposiciones dentro de cada grupo o criterio se segmentaron sobre la base de características comunes de riesgo de crédito tales como la industria, la calificación de la contraparte, la antigüedad y trayectoria en el caso de los créditos otorgados a la fuerza comercial, estado de morosidad y deterioro. Con base en el resultado de estas variables se define el stage que va a determinar la estimación de la pérdida esperada para cada criterio.

La experiencia actual de pérdida de crédito se ajustó por factores escalares para reflejar las diferencias entre las condiciones de cada variable contemplada tales como escala de calificación de crédito, escala de industria, y escala de rangos de antigüedad o edad de la relación comercial.

Por otro lado, la siguiente tabla provee la información sobre la exposición estimada al riesgo de crédito y pérdida esperada (ECL) para cuentas por cobrar por comisión de administración al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Escala de calificación	Equivalente calificación de crédito externa	Saldo bruto en libros	Provisión estimada para pérdida por deterioro	Crédito deteriorado	Stage
Vigilada SFC – Calificada	BB a BBB-	\$ 2,056,023	\$ 5,552	No	1
Vigilada SFC – No Calificada	N.A	201,241	914	No	1
No Vigilada – Sin Calificación	N.A	<u>101,273</u>	<u>291</u>	No	1
Total		<u>\$ 2,358,537</u>	<u>\$ 6,756</u>		

Escala de calificación	Equivalente calificación de crédito externa	Saldo bruto en libros	Provisión estimada para pérdida por deterioro	Crédito deteriorado	Stage
Vigilada SFC – Calificada	BB a BBB-	\$ 639,042	\$ 96	No	1
Vigilada SFC – No Calificada	N.A	967,368	2,108	No	1
No Vigilada – Sin Calificación	N.A	<u>233,613</u>	<u>1,218</u>	No	1
Total		<u>\$ 1,840,023</u>	<u>\$ 3,424</u>		

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

## 6.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es la probabilidad de incurrir en pérdidas asociadas a la contingencia de no poder cumplir plenamente, de manera oportuna y eficiente con los flujos de caja esperados e inesperados, sin afectar el curso de las operaciones diarias del portafolio. Este riesgo se puede materializar a través del riesgo de liquidez de fondeo y el riesgo de liquidez de mercado, los cuales se definen a continuación.

- El riesgo de liquidez de fondeo se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles para cumplir con los flujos de caja mencionados y/o en la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo.
- El riesgo de liquidez de mercado se da cuando la capacidad de la entidad para generar o deshacer posiciones financieras a precios de mercado, se ve limitada bien sea porque no existe la profundidad adecuada del mercado o, porque se presentan cambios drásticos en las tasas y precios.

Para mitigarlo se cuenta con un sistema de gestión de riesgo de liquidez que permite a través de las etapas de identificación, medición, control y monitoreo evaluar los niveles de exposición. El administrador considera para su gestión el modelo de medición regulatorio definido por la SFC y adicionalmente aplica un modelo de medición interno que permite calcular la brecha de liquidez que pueda existir entre los activos y los requerimientos de liquidez. Lo anterior, con el objetivo de mantener el perfil de riesgo de la Compañía.

Desde la Dirección de Riesgo Financiero se realiza de manera periódica el monitoreo sobre la exposición de riesgo de liquidez del portafolio con el objetivo de identificar posibles situaciones atípicas asociadas a dificultades en el cumplimiento de los requerimientos de liquidez.

Adicionalmente, para mitigar este riesgo, la Sociedad Administradora da cumplimiento a lo establecido en el Capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera, Circular Externa 100 de 1995 de la SFC.

El modelo de riesgo de liquidez calcula una brecha de liquidez (IRL) a partir de la diferencia entre el valor de las posiciones activas que se estima pueden ser liquidadas en cada banda de tiempo, y las posiciones pasivas (Comportamiento de retiros estimados a partir del máximo retiro probable histórico) del portafolio que se esté monitoreando. La brecha se estima para las bandas de tiempo de 0 a 7 días, 8 a 15 días, 16 a 30 días, 31 a 90 días.

Una vez consolidado el saldo de las posiciones activas y pasivas se realiza el cálculo de la brecha de liquidez, definida ésta como la diferencia entre las posiciones activas y las posiciones pasivas más las contingencias acreedoras, así una brecha con signo negativo indicaría una insuficiencia de recursos para cumplir con los compromisos pactados dentro de la banda de tiempo (VaR Liquidez).

A continuación, se detalla el resultado de las mediciones de Riesgo de Liquidez (% del valor del portafolio) para el portafolio al 31 de diciembre de 2022:

(Continúa)

**SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.**  
Notas a los Estados Financieros

Instrumento	7 días	15 días	30 días	90 días	Valor del portafolio*
Efectivo	0.36	0.36	0.36	0.36	\$ 220,084,200
Acciones	0.05	0.05	0.05	0.05	
Renta Fija Nacional	<u>0.92</u>	<u>0.92</u>	<u>0.92</u>	<u>0.92</u>	
Total Activo Liquidable	<u><u>1.34</u></u>	<u><u>1.34</u></u>	<u><u>1.34</u></u>	<u><u>1.34</u></u>	
Total Pasivo Retirable	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	
VaR Liquidez	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	

\* El valor del fondo incluye el VPN de los activos del portafolio y cuentas de ahorro a valor razonable. No se incluye el valor de las cuentas corrientes.

A continuación, se anexa el cumplimiento de las mediciones de Riesgo de Liquidez (% del valor del portafolio) para el portafolio al 31 de diciembre de 2021:

Instrumento	7 días	15 días	30 días	90 días	Valor del portafolio*
Efectivo	0.99	0.99	0.99	0.99	\$ 230,298,956
Acciones	0.47	0.47	0.47	0.47	
Renta Fija Nacional	<u>6.54</u>	<u>6.54</u>	<u>6.54</u>	<u>6.54</u>	
Total Total Activo Liquidable	<u><u>8.01</u></u>	<u><u>8.01</u></u>	<u><u>8.01</u></u>	<u><u>8.01</u></u>	
Total Pasivo Retirable	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	
VaR Liquidez	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	

El valor del activo incluye el valor de las inversiones del portafolio y cuentas de ahorro a valor razonable. No se incluye el valor de las cuentas corrientes o recaudadoras.

Durante el año se dio cumplimiento a los requerimientos de liquidez de la Compañía, al cierre del mes de diciembre el portafolio mantenía una participación del 1% en efectivo

### 6.3 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es la probabilidad de incurrir en pérdidas asociadas a la disminución del valor del portafolio de inversiones, como consecuencia de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se mantienen posiciones. A continuación, se relacionan los riesgos de mercado a los cuales se encuentra expuesto el portafolio.

- Tasa de interés. Riesgo de pérdida del valor de un activo por variaciones en las tasas de interés del mercado. Exposición principalmente a tasa fija nacional.
- Tasa de cambio. Riesgo de pérdida asociado a la variación en el tipo de cambio de las divisas en que están expresados los activos. El portafolio con corte a la fecha de análisis presenta exposición en moneda extranjera la cual no se encuentra sujeta a estrategia de cobertura.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

- Precio de acciones y/o fondos de inversión. Riesgo de pérdida asociado a la variación en el precio de mercado de los activos de renta variable que conforman el portafolio de inversión. Se presenta exposición a precio de activos nacionales.

Para mitigarlo se cuenta con un sistema de gestión de riesgo de mercado que permite a través de las etapas de identificación, medición, control y monitoreo evaluar los niveles de exposición, los cuales se sustentan en la definición de medidas de gestión absoluta en función de metodologías internas. Lo anterior, con el objetivo de mantener el perfil de riesgo de la Compañía.

Desde la Dirección de Riesgo Financiero se realiza de manera periódica el monitoreo sobre la exposición de riesgo de mercado del portafolio con el objetivo de identificar posibles cambios significativos asociados a la volatilidad o el incremento del riesgo de mercado de las diferentes inversiones.

Adicionalmente, para mitigar este riesgo, la Sociedad Administradora da cumplimiento a lo establecido en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera, Circular Externa 100 de 1995 de la SFC.

Al cierre del mes, la estrategia de inversión de la Compañía se encuentra en línea con el perfil de riesgo. Adicionalmente, el portafolio con corte al mes de diciembre alcanzo un Valor en Riesgo (VeR) de \$ 5,542,914, medición realizada a través de la metodología normativa definida por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

La Alta Dirección y Junta Directiva de la Administradora, participan activamente en la gestión y control de riesgos, mediante el análisis de un protocolo de reportes establecido y la conducción de diversos Comités, que de manera integral efectúan seguimiento tanto técnico como fundamental a las diferentes variables que influyen en los mercados a nivel interno y externo, con el fin de dar soporte a las decisiones estratégicas.

Así mismo, el área de Valoración cuenta con un proceso de seguimiento y monitoreo del valor de las inversiones publicada por el proveedor de precios, con el objeto de identificar aquellos precios que se encuentran alejados de las condiciones de mercado.

Finalmente, dentro de la labor de monitoreo de las operaciones se controlan diferentes aspectos de las negociaciones tales como condiciones pactadas, operaciones poco convencionales o por fuera de mercado, operaciones con vinculados, etc.

#### **Análisis de la sensibilidad de valor razonable**

La Sociedad calcula de forma periódica el Valor en riesgo (VeR) Regulatorio del portafolio por factores de Riesgo, lo anterior permite realizar un monitoreo sobre la sensibilidad del portafolio ante las variaciones de las tasas y precios de mercado.

A continuación, se detallan los resultados del VaR Regulatorio del portafolio a corte del 31 de diciembre de 2022 y 2021 cifras expresadas en miles de pesos:

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Tasa de interés CEC pesos - componente 1	\$ 11,753	\$ 9,799
Tasa de interés CEC pesos - componente 2	2,330	1,112
Tasa de interés CEC pesos - componente 3	1,136	1,573
Tasa de cambio - TRM	3,708	2,690
Tasa de cambio - EURO / PESOS	22	2
Precio de acciones IGBC	5,524,447	6,552,510
Carteras colectivas	<u>11,912</u>	<u>29,717</u>
Valor en riesgo total	<u>\$ 5,524,914</u>	<u>\$ 6,561,659</u>

Es importante mencionar que el valor en riesgo total es una medida diversificada por lo cual la suma de sus componentes no contribuye de manera lineal al total del efecto.

***Riesgo de moneda***

La Sociedad está expuesta al riesgo de moneda en las ventas y las compras denominadas en una moneda distinta a al peso colombiano (COP). Las monedas en las que estas transacciones se denominan principalmente son el dólar (USD) y Euro (EUO).

De acuerdo con el límite de descobertura que esté establecido en la política de inversión de la sociedad se puede tener exposición a moneda extranjera.

***Exposición al riesgo de moneda***

El resumen de la información cuantitativa relacionada con la exposición de la sociedad a riesgos en moneda extranjera fue la siguiente, esta incluye las inversiones a valor razonable con cambios en resultados y el disponible en todas las monedas excepto cuentas corrientes o recaudadoras:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Peso Colombiano	\$ 220,763,076	\$ 230,123,690
Dólar Americano	159,706	175,135
Euro	<u>1,037</u>	<u>131</u>
Total	<u>\$ 220,923,819</u>	<u>\$ 230,298,956</u>

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

**Riesgo de tasa de interés**

La Sociedad adopta una política para mitigar la exposición a las diferentes tasas de Mercado, teniendo en cuenta los activos con exposición a cambios en las tasas de interés manteniendo un portafolio diversificado en tasa fija y tasa variable.

**Perfil**

Al final del período sobre el que se informa la situación del tipo de interés de los instrumentos financieros de la Sociedad que devengan interés es la siguiente:

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
<b>Instrumentos de tasa fija</b>		
Activos financieros	\$ 2,035,460	\$ 2,230,900
<b>Instrumentos de tasa variable</b>		
Activos financieros	-	-
Total	<u>\$ 2,035,460</u>	<u>\$ 2,230,900</u>

Durante el año 2022 los recursos de la Sociedad han sido invertidos de acuerdo con lo definido en la política de inversión y la normatividad aplicable. Al cierre del mes de diciembre, el portafolio de inversiones ha cumplido satisfactoriamente con cada uno de los límites definidos.

Finalmente, y con base la información reportada, se confirma que el nivel de riesgo de Skandia Fiduciaria S.A. está acorde con el perfil de riesgo establecido para la Compañía.

**6.4 Riesgo operacional**

Skandia, cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo Operacional –SARO-, soportado bajo la metodología de identificación, medición, control y monitoreo, tomando como referencia los lineamientos establecidos en el capítulo XXIII de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Esta información es consignada en el manual de Riesgo Operacional, en el que adicional se encuentran las políticas, normas y procedimientos que establecen la administración del Sistema, dentro de los niveles de apetito de riesgo aceptados por la compañía. Así mismo, se cuenta con el manual del Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio, cuyo objetivo principal es recuperar los procesos críticos de negocio ante fallas e interrupciones específicas, proceso que es respaldado por infraestructura tecnológica que cuenta con esquemas redundantes (servidores, redes, equipos de cómputo), los cuales brindan disponibilidad 7x24.

Skandia cuenta con un registro de los eventos de riesgo operacional, el cual es permanentemente apoyado y promovido por la dirección de la compañía a través de gestores de riesgo al interior de los procesos, quienes son capacitados continuamente con el fin de fortalecer el proceso de registro.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

La supervisión de la gestión de riesgos se informa en el comité BRCC (Business, Risk and Compliance Committee), de igual forma, los temas relevantes se elevan a la Junta Directiva en caso de ser necesario.

A 31 de diciembre de 2022, se ha obtenido un perfil de riesgos dentro del perfil aceptado por la entidad, se continúa promoviendo la gestión en los programas de sensibilización y entrenamiento en temas de Riesgo Operacional (SARO) y continuidad de Negocio (PCN), dando cobertura al personal interno y externo que le presta servicios a la entidad.

Adicionalmente, Skandia a lo largo del año ha desarrollado un plan de pruebas de continuidad, el cual es basado en la definición de los diferentes tipos y complejidades de pruebas. Así mismo se trabajó en la actualización del análisis de impacto al negocio (BIA) de los procesos críticos

***Protección de datos personales***

Como responsable de los datos personales de los clientes de la Compañía, implementa dentro de sus procesos y procedimientos actividades encaminadas al cumplimiento de los derechos, libertades y garantías constitucionales de los titulares de la información en virtud de lo contemplado en el artículo 15 de la Constitución Política de Colombia, la Ley 1266 de 2008 y la Ley 1581 de 2012, reglamentada por el decreto 1377 de 2013; así como las demás normas que la complementen, modifiquen, adicionen, reglamenten o deroguen.

Por lo anterior, como parte de las estrategias de fortalecimiento al sistema y cumplimiento normativo, durante el año 2022 se realizaron las siguientes actividades:

- Campañas de sensibilización y jornadas de capacitación internas y externas, enfocadas a transmitir las directrices y buenas prácticas emanadas por el Manual de Políticas y Procedimientos Internos de Protección de Datos Personales y la Política de Tratamiento de Información; así como de brindar recomendaciones operativas de manera transversal a los procesos para realizar un adecuado tratamiento del dato en todo su ciclo de vida.
- Se llevaron a cabo los Comités de datos personales, el cual tiene un carácter consultivo en materia de protección de datos personales que se compone de un equipo interdisciplinario idóneo en temas técnicos, legales, de servicio entre otros. Durante el año el comité sesionó en dos (2) oportunidades, revisando temas relacionados con:
  - Gestión y tratamiento de incidentes de seguridad en datos personales.
  - Respuesta a requerimientos remitidos por la Superintendencia de Industria y comercio en relación con el reporte de incidentes de seguridad en datos personales.
  - Seguimiento de actividades que buscan mitigar la materialización de incidentes y robustecer las actividades inherentes de los procesos y/o los controles de estos, a fin de velar por el cabal cumplimiento de los principios de protección de datos y los derechos de los titulares a conocer, actualizar y rectificar la información que de ellos conservemos en las bases de datos administradas.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

- Actualización anual de las bases de datos que maneja la compañía ante el RNBD de la Superintendencia de Industria y Comercio.
- Reporte semestral de Quejas ante el RNBD de la Superintendencia de Industria y Comercio.
- Algunos funcionarios del área de ciberseguridad recibieron capacitación como Oficial de protección de datos, con el propósito de afianzar el conocimiento aportar al mejoramiento continuo de las medidas y controles para proteger los datos personales.
- Como parte del programa Mandatory & compliance program, durante el 2022 se realizó el lanzamiento del curso “Protección de datos 2022” este curso fue socializado a colaboradores el 17 de mayo de 2022.
- Se realizó una capacitación protección de datos 2022 a miembros alta gerencia, se socializó a través de un espacio personalizado (Live sesión) llamada “Training Time” la cual fue realizada el 22 de septiembre de 2022.

***Seguridad de la información y ciberseguridad***

Durante el año 2022 el área de Seguridad de la Información y Ciberseguridad desarrolló proyectos orientados a prevenir los riesgos de seguridad de información y mantener los pilares de Confidencialidad, Integridad y Disponibilidad, en la ejecución de la operación diaria:

- SOC: Se puso en funcionamiento el servicio de seguridad, monitoreo y correlación de eventos de seguridad SOC, servicio con ciclo continuo de retroalimentación para lograr la protección constante de la infraestructura de la Compañía, enmarcados en la alerta temprana, descubrimiento preventivo de ataques desconocidos y la defensa evolutiva como principal prioridad.
- Gestión de identidades: Finalizó el proyecto de gestión de identidades, pasando a producción los nuevos perfiles definidos con una adecuada segregación de funciones, de los aplicativos críticos.
- Ejecución del indicador de retiros (Gestión de identidades): Se inició con la ejecución del indicador de retiros definido el proceso de gestión de identidades, con el propósito de mitigar riesgos como accesos no autorizados, fraude, fuga de información.
- DLP (Data Loss Prevention): Se implementó la herramienta DLP con Microsoft 365 y CASB, configurando reglas para el control de la salida de información de la Compañía, activando inicialmente reglas para control de salida de información bajo parámetros de RNGB y PCI.

Se realizaron diferentes ejercicios de hacking ético con el objetivo de encontrar vulnerabilidades dentro de la infraestructura de la Compañía, las vulnerabilidades encontradas fueron debidamente socializadas con los responsables y se realizó el debido acompañamiento y posteriores pruebas para asegurar que las diferentes vulnerabilidades hayan sido solucionadas, se ejecutaron sesiones de seguimiento quincenal con los equipos de Tecnología para socializar los avances respecto a la solución de vulnerabilidades.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Se realizó la actualización del proceso de Gestión de Vulnerabilidades incorporando umbrales de tiempo para la solución de vulnerabilidades según su criticidad con el propósito de priorizar las actividades de cierre de estas.

Periódicamente el área acompañó y asesoró a la primera línea de defensa en identificar, mitigar y controlar los riesgos de seguridad de la información que pudieran surgir en el diseño e implementación de proyectos, nuevos productos, servicios y canales.

Adicional se está fortaleciendo el proceso actualizando el proceso y los formatos de evaluación de proveedores desde el punto de vista de SI/CS para dar cumplimiento a los lineamientos de la SFC y buenas prácticas en la gestión segura de terceros.

Se realizó el proceso de actualización de la política de seguridad de la información y la política de uso de recursos de cómputo y dispositivos móviles con el objetivo de fortalecer y madurar el sistema de gestión de seguridad de la información alineado a marcos normativos de buenas prácticas en seguridad de la información (ISO 27001) y ciberseguridad (NIST).

Se acompañó a las áreas de la Compañía en la selección de proveedores mediante la evaluación de riesgos a terceros antes de su contratación, para identificar el nivel de madurez del Sistema de gestión de seguridad de la información de los terceros y los riesgos de seguridad que pudieran surgir con la contratación del servicio.

Se participó en la revisión de contratos relacionados con la compra de tecnología para identificar, controlar y mitigar los riesgos que puedan afectar la seguridad de la información.

Se realizó un ejercicio de Phishing y posterior sesión de concientización al personal que respondió al ejercicio para reforzar las políticas y medidas para proteger a la compañía ante este tipo de amenazas.

Como parte del programa de capacitación anual, se imparten charlas de sensibilización, se despliegan por diferentes canales, piezas de comunicación a la fuerza comercial interna y externa, así como a los miembros de las Juntas Directivas enfocadas a fortalecer el entendimiento y puesta en práctica de las directrices y mejores prácticas de seguridad de la información aplicadas a su entorno diario de trabajo

**6.5. Informe de gestión del sistema de administración del riesgo de lavado de activos y de la financiación del terrorismo – SARLAFT 2022**

La Sociedad Fiduciaria en el desarrollo sus operaciones cuenta con el Sistema de Administración de Riesgos de Lavado de Activos y de Financiación de terrorismo denominado (SARLAFT), el cual cumple con la normativa vigente internacional y nacional sobre la materia, tales como las recomendaciones del GAFI (Grupo de Acción Financiera Internacional sobre Lavado de Dinero), mejores prácticas, y, los artículos 102 a 107 del EOSF (Decreto 663 de 1993), las normas emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia principalmente Parte I – Título IV – Capítulo IV de la Circular Externa 029 de 2014 modificada por la Circular Externa. 027 de 2020 y Circular Externa 011 de 2022.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

El área de Financial Crime Prevention, durante el año 2022, apoyo con la ejecución de procedimientos, procesos y controles tendientes a evitar riesgos relacionados con el Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo, así mismo, se adoptaron correctivos generados por resultados de la revisión de procesos, la optimización de procedimientos, la implementación de controles, las recomendaciones recibidas por Auditoría y Revisoría Fiscal, lo anterior alineado a las mejores prácticas internacionales y locales relacionadas con la prevención de LA/FT.

A continuación, las actividades que se adelantaron teniendo en cuenta que la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC):

Dentro de las actividades relevantes en el año 2022, se destaca la actualización de políticas, procedimientos y controles que permitieron robustecer las gestiones de la entidad sobre el adecuado conocimiento del cliente, aplicar y verificar los modelos de perfilamiento sobre el comportamiento transaccional apoyado con el modelo de segmentación por factores de riesgos con el fin de optimizar las actividades de monitoreo, generación y gestión de señales de alerta, identificación, análisis y reporte de operaciones sospechosas.

Actualizaciones al Manual SARLAFT, relacionadas con nuevos procesos debido a cambios normativos, ajustes en los procesos y procedimientos del área de Financial Crime Prevention, procesos de vinculación por medio de plataformas tecnológicas y canales virtuales aprobados por la Superintendencia Financiera de Colombia.

En cumplimiento de la normatividad vigente, la Junta Directiva estableció parámetros y directrices a partir de las cuales la Alta Administración y el Oficial de Cumplimiento han desarrollado procesos, y en el Manual SARLAFT, los cuales fueron actualizados durante el año 2022.

Las políticas controles y procedimientos implementados buscan prevenir el uso de la entidad por elementos criminales para propósitos ilícitos. Dichas acciones incluyen entre otros aspectos, el conocimiento del cliente y de sus operaciones con la entidad, definición de segmentos de mercado, monitoreo de transacciones, capacitación al personal y reportes de operaciones sospechosas a la autoridad competente.

La Entidad cuenta con el Oficial de Cumplimiento cuya posesión se aceptó por la Superintendencia Financiera de Colombia el 10 de junio de 2021, y su suplente, este último nombrado respectivamente el 28 de diciembre de 2020, en los dos cargos previo presentación y nombramiento de la Junta Directiva.

El modelo de riesgos implantado en el fondo contempla los siguientes aspectos:

- Metodología de identificación, valoración, control y monitoreo de los riesgos LA/FT
- Metodología de análisis de riesgos
- Identificación de riesgos
- Perfil de riesgo

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

- Determinación de los factores de riesgos asociados
- Tratamiento de riesgos

Los procesos de control y monitoreo del SARLAFT contemplaron seguimiento por parte del Oficial de Cumplimiento en relación con la verificación de cumplimiento de los mecanismos e instrumentos de control adoptados, así como la oportuna remisión de reportes a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF) cumpliendo con los plazos establecidos a nivel normativo.

Los principales mecanismos de control utilizados, para garantizar una adecuada identificación, evaluación y administración del riesgo, comprendió los siguientes aspectos durante el año 2022:

***Informes trimestrales del oficial de cumplimiento***

Se presentaron a la Junta Directiva informes sobre la gestión de prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo trimestralmente detallando:

- Indicadores de gestión desarrollada
- Cumplimiento en envío de los reportes a las diferentes autoridades
- El comportamiento y la evolución de riesgos
- Análisis de etapas y elementos del SARLAFT
- Calidad de la base de datos
- Órganos de control
- Correctivos ordenados por la Junta en anteriores periodos
- Documentos y pronunciamientos emanados de los entes de control y Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF).

Para el año 2022 se realizaron dos (2) sesiones con periodicidad semestral con los miembros del comité SARLAFT, con el objetivo de dar a conocer las gestiones de las actividades realizadas por parte del área de Financial Crime Prevention, en la gestión y administración del riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo.

La entidad cumplió con el proceso respectivo de verificación de efectividad de los mecanismos e instrumentos definidos para la administración del riesgo de LA/FT generando los reportes, informes y demás obligaciones inherentes al sistema, así mismo es importante señalar que la entidad no enfrenta investigaciones, ni ha tenido sanciones de tipo penal o administrativas por ninguna de las actuaciones que pudieran presentarse por la materialización del riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

**Monitoreo**

Se realizaron monitoreos que permitieron identificar situaciones que se salen del giro normal de las operaciones o que por su naturaleza y características son atípicas a la forma de operación del cliente (natural y jurídico) tanto en transacciones e inversiones. El resultado de los monitoreos fue entre otros: seguimiento de algunos clientes con el fin de fortalecer el conocimiento del cliente y contar con información objetiva para nuestros análisis LAFT, reportes a la UIAF de presuntas operaciones sospechosas, adición de alertas para monitoreos específicos, entre otras. Entre los monitoreos realizados se tienen:

- Vinculación a nuevos clientes proceso diario
- Monitoreo y Gestión alertas modelo de segmentación factores de riesgos (transacciones), diarias mediante las herramientas Tecnológicas de gestión de alertas
- Monitoreo la debida diligencia en Personas Expuestas Políticamente (PEP) en línea con decreto 830 de 2021 del Departamento Administrativa de la Presidencia
- Monitoreo clientes de nivel de riesgo alto, medio y bajo
- Se ejecutaron procesos de Due Diligence para los prospectos de clientes en los productos ofrecidos por la Compañía.
- Se analizaron constantemente las listas publicadas por el Departamento de Estado de los Estados Unidos (OFAC), las listas ONU como parte del monitoreo y control a las operaciones de clientes y listas de Sanciones Financieras Dirigidas, dando cumplimiento a las recomendaciones 6 y 7 del GAFI, en dichas validaciones durante lo corrido en año 2022 no se encontraron Hits que se requiriera reporte a fiscalía de acuerdo con procedimiento definido.
- Por otro lado, cabe señalar que se realizó un monitoreo constante para verificar la calidad de la data y se reforzaron las campañas de actualización de datos de cara a los clientes, cual participan varias áreas como fuerza comercial de la mano con el área de Mercadeo, Fuerza comercial , entre otras
- Remisión de reportes Internos y Externos SARLAFT respecto de Operaciones Inusuales, Sospechosas, PEP's, retroactivo de listados vinculantes y PEP's.
- Se fijaron determinaciones que fortalecen la debida diligencia del beneficiario final incluyendo cambios en los formularios de vinculación y monitoreo de este rol

**Gestión administración de riesgos**

El área de Financial Crime Prevention administró los riesgos relacionados con el lavado de activos y la financiación del terrorismo; durante el año se realizaron dos evaluaciones de riesgos y de controles con el fin de evaluar su comportamiento y el grado de incidencia en la sociedad.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

A través del testing de controles y su calificación se aplicó el resultado al riesgo inherente y se obtuvo el riesgo residual. De la misma forma se calificaron los factores (clientes, canales, productos y jurisdicciones) y los riesgos asociados (legal, reputacional, operativo y de contagio).

La medición utiliza metodologías y técnicas descritas en el manual SARLAFT, presentando los resultados de la evolución de los riesgos a la Administración y Junta Directiva.

**Control**

Se continuaron fortaleciendo los procedimientos de control con el objetivo de prevenir que la entidad fuere utilizada para el Lavado de Activos y/o Financiación del Terrorismo y para garantizar confiabilidad e integridad en la información que ingresa a los sistemas.

De acuerdo con lo anterior, en lo corrido en el año de 2022, se establecieron actividades con el fin de asegurar dicha implementación y dio cumplimiento a los ajustes solicitados en dicha normatividad específicamente en:

- a) Incluir el concepto de alta gerencia en los procedimientos de conocimiento de las personas expuestas políticamente.
- b) Reconocer el reporte de operaciones sospechosas previsto en la Recomendación 10 del GAFI
- c) Acoger la definición de beneficiario final prevista en el art. 631-5 del Estatuto Tributario y la de estructuras sin personería jurídica prevista en el numeral 6. del art. 1 de la Resolución 000164 del 2021 expedida por la DIAN.
- d) Modificar las periodicidades de los informes del revisor fiscal y de la auditoría interna
- e) Definir el medio de transmisión de información a esta Superintendencia sobre la designación del funcionario responsable principal y suplente.

**Formación**

El área de Financial Crime Prevention, apoyo el cumplimiento del programa de formación establecido para el año 2022, realizando los cursos SARLAFT y virtuales para todos los empleados (nuevos y antiguos) de la entidad, capacitando en temas de Prevención de Lavado de Activos y Financiación de Terrorismo. De otra parte, es importante resaltar que el equipo de Financial Crime Prevention realizó el Curso en temas tal como:

Congreso Panamericano LAFTFPADM-2022-ASOBANCARIA

Gestión de Riesgos en Épocas de Incertidumbre.

De otra parte, se realizó capacitación a Junta Directiva, también se realizaron capacitaciones de refuerzo a la Fuerza Comercial en conceptos en Prevención de Lavado de Dinero y Financiación

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

del Terrorismo, al igual se emitieron boletines mensuales sobre temas de interés general en línea con este riesgo todos los colaboradores de la compañía.

**Órganos de control**

El Área de Cumplimiento, durante el año 2022 recibió y dio oportuna respuesta a la totalidad de las solicitudes de las autoridades, se trata de requerimientos realizados por diversos entes del Estado que en cumplimiento de sus obligaciones legales solicitaron información de clientes o usuarios.

**Superintendencia Financiera de Colombia**

Durante el año 2022, la Superintendencia Financiera realizó solicitud de requerimientos y presentaciones, los cuales fueron respondidos oportunamente por la entidad.

**Revisoría Fiscal**

Durante el año 2022, la Revisoría Fiscal generó requerimientos de información con el fin de evaluar y analizar el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y/o Financiación de Terrorismo de la entidad, resultado de estos, se recibieron informes donde se emiten conceptos y recomendaciones que se adoptan, atienden e implementan fortaleciendo la Prevención de LA/FT.

**Auditoría Interna**

La auditoría Interna realizó un análisis del cumplimiento del Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo y generó un informe, generando algunas recomendaciones, emitimos respuesta al informé indicando los planes de acción y los controles implementados por parte del área de Financial Crime Prevention para mitigar los riesgos relacionados con el SARLAFT.

La totalidad de observaciones realizadas tanto por auditoría interna como por revisoría fiscal, se atendieron y subsanaron tomando los correctivos oportunamente y cerrando issues asociados a dichas recomendaciones.

Es importante mencionar que la Sociedad Fiduciaria administra y gestiona el riesgo LA/FT en línea con la normatividad en dicha materia e igualmente se implementa buenas prácticas del sector, no obstante, el área Financial Crime Prevention continúa desarrollando actividades para mejorarlo y fortalecerlo.

**7 EFECTIVO**

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Caja	\$ 409	\$ 338
Saldos bancarios en moneda nacional	1,486,610	158,753
Saldos bancarios en moneda extranjera	<u>160,743</u>	<u>175,266</u>
Efectivo	<u>\$ 1,647,762</u>	<u>\$ 334,357</u>

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

A continuación, se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores de riesgo independientes, de las instituciones financieras en la cual la compañía mantiene fondos en efectivo:

Entidad Financiera	Calificación	31 de diciembre		2021	Saldo
		2022	Saldo		
<b>Moneda nacional</b>					
Bancolombia S.A.	AAA	\$	392,365	AAA	\$ (121,020)
Citibank S.A.	AAA		279,086	AAA	8,958
GNB Sudameris S.A.	AA+		44,202	AA+	40,997
Scotiabank Colpatría S.A.	AAA		715,000	AAA	19,341
Banco de Occidente S.A.	AAA		53,349	AAA	205,020
Banco de La Republica	Sin Calificación		<u>2,608</u>	Sin Calificación	<u>5,457</u>
<b>Efectivo Moneda nacional</b>			<u>\$ 1,486,610</u>		<u>\$ 158,753</u>
<b>Moneda extranjera</b>					
BNY Mellon Asset Servicing	A	\$	2,881	AA-	\$ 1,658
Bancolombia Panamá	BB+		<u>157,862</u>	BB+	<u>173,608</u>
<b>Efectivo moneda extranjera</b>			<u>\$ 1,647,353</u>		<u>\$ 334,019</u>

Se presento un incremento de \$695,659 en la cuenta de ahorro correspondientes a Scotiabank Colpatría S.A, por movimiento neto de liquidez e incremento de capital. No existen restricciones sobre el efectivo al cierre del 31 de diciembre de 2022 y 2021.

## 8 INVERSIONES

A continuación, se relaciona el saldo de las inversiones para los años terminados a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados</b>		
Instrumentos representativos de deuda:	\$ 2,035,460	\$ 2,230,900
Otros emisores nacionales (1)	<u>2,035,460</u>	<u>2,230,900</u>
Total instrumentos representativos de deuda	<u>\$ 2,035,460</u>	<u>\$ 2,230,900</u>
<b>Instrumentos de patrimonio y participación</b>		
Otros títulos de participación – reserva estabilización Fonpet (2)	\$ 29,584,090	\$ 31,365,471
Total instrumentos de patrimonio y de participación	<u>29,584,090</u>	<u>31,365,471</u>
Total inversiones a valor razonable con cambios en resultados	<u>\$ 29,584,090</u>	<u>\$ 31,365,471</u>

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
<b>Inversiones con cambios en el ORI</b>		
Inversiones a variación patrimonial (3)	\$ 1,062,929	\$ 531,012
Inversiones a valor razonable (4)	<u>648,258</u>	<u>550,650</u>
<b>Total inversiones con cambios en el ORI</b>	<u>\$ 1,711,187</u>	<u>\$ 1,081,662</u>

- (1) A diciembre de 2022 se presenta una variación por \$195,440 en las inversiones de otros emisores nacionales con respecto a diciembre de 2021 explicada en la inclusión de un título TES de tasa fija.

Dentro del periodo se presentaron movimientos de compra y venta de inversión, lo que explica que el volumen entre un periodo de comparación y el otro aparentemente no tenga correlación.

- (2) Con el fin de garantizar la rentabilidad mínima ordenada por la Ley 1450 de 2011, las entidades administradoras de recursos del Fonpet deben mantener una reserva de estabilización de rendimientos, constituida con sus propios recursos generando rentabilidad sobre esta inversión. El monto mínimo de reserva de estabilización de rendimientos es el 1% del promedio mensual del valor a precios de mercado de los activos que constituyen los patrimonios autónomos que administran.
- (3) Las inversiones a variación patrimonial corresponden a inversiones en títulos participativos (acciones) de Sociedad al Servicio de la Tecnología y Sistematización Bancaria Tecnibanca S. A. Servibanca S.A.
- (4) Esta inversión corresponde a las acciones en la Bolsa de Valores de Colombia que recibió la Sociedad luego de la integración de la Bolsa de Valores de Colombia - BVC y el Depósito Centralizado de Valores – Deceval, aprobada por la Superintendencia Financiera de Colombia el 5 de diciembre de 2017. La relación de intercambio fue de 33.500 acciones de la BVC por cada acción del Depósito, de tal forma que la Sociedad recibió 8.241.000 acciones de la BVC (resultado del intercambio de 246 acciones de Deceval por 33.500 acciones de BVC). Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el valor de mercado de las acciones fue \$6,985 y \$9,875, para un valor razonable de \$115,127 y \$162,760; respectivamente.

Adicionalmente al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Sociedad mantiene 3.288 acciones de ACH Colombia S.A., con un valor razonable de \$533,131 y \$387,890, respectivamente

No existen restricciones sobre las inversiones al 31 de diciembre de 2022 y 2021, excepto por la inversión mínima ordenada por la Ley 1450 de 2011 que garantiza la rentabilidad mínima de entidades administradoras de recursos del Fonpet.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

## 9 CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación, se relaciona el saldo, para los años terminados a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Intereses	\$ -	\$ 315
Comisión de administración	1,712,333	1,840,024
En operaciones conjuntas – Consorcio Fonpet	643,850	25,748
Otras cuentas por cobrar (1)	626,088	679,374
Cuenta por cobrar a empleados	431,870	-
Deterioro (2)	<u>(6,874)</u>	<u>(3,670)</u>
	<u>\$ 3,407,267</u>	<u>\$ 2,541,791</u>

(1) El rubro de otras cuentas por cobrar está compuesto por los siguientes conceptos:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Retenciones en la fuente fondos administrados	\$ 610,419	\$ 345,858
Cuentas por cobrar fideicomisos	11,055	17,112
Cuenta puente inversiones	-	1,430
Partidas conciliatorias	2,261	255,303
Otras cuentas por cobrar	<u>2,353</u>	<u>59,671</u>
	<u>\$ 626,088</u>	<u>\$ 679,374</u>

(2) El siguiente es el movimiento del deterioro de las cuentas por cobrar:

Saldo a 31 de diciembre 2020 Comisión administración	\$ 2,707
Deterioro por comisión de administración	14,523
Recuperación por comisión administración	<u>(13,590)</u>
Saldo a 31 de diciembre 2021	<u>\$ 3,641</u>
Saldo a 31 de diciembre 2021 Comisión administración	\$ 3,641
Deterioro por comisión de administración	9,420
Recuperación por comisión administración	<u>(6,305)</u>
Subtotal –Pérdida esperada- comisión de administración	6,756
Saldo a 31 de diciembre 2021 Provision Disponible	<u>29</u>
Provision Disponible	5,089
Recuperación pérdida esperada Disponible	<u>( 5,000)</u>
Subtotal –Pérdida esperada- Disponible	<u>118</u>
Saldo a 31 de diciembre 2022	<u>\$ 6,874</u>

(\*) Para ver el análisis de pérdida esperada ver nota 6.1.1.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

## 10 INVERSIONES A MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL

La Sociedad valora las inversiones en subsidiarias de acuerdo con el numeral 6.2.1 de la Circular Externa 034 de 2014 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, por el método de participación patrimonial.

El saldo de las inversiones en subsidiarias y en operaciones conjuntas a 31 de diciembre de 2022 y de 2021, es \$189,735,580 y \$195,281,866, respectivamente.

Corresponde a los incrementos o disminuciones en el patrimonio de las subordinadas originadas en los resultados del período y en las variaciones de las otras partidas patrimoniales, las cuales deberán ser depuradas y conciliadas. Este valor en la parte proporcional a la participación de la Sociedad será reconocido como un mayor o menor valor de la inversión a la fecha en que se está realizando el cálculo, su contrapartida será un ingreso o gasto en el estado de resultados o con efectos en patrimonio, según corresponda.

En 2022 y 2021, la Sociedad recibió dividendos por \$36,714,628 y \$ 31,663,940 respectivamente, de sus inversiones contabilizadas utilizando el método de participación.

A continuación, se presenta el resumen de información financiera de inversiones reconocidas bajo el método de participación de Skandia Sociedad Fiduciaria S.A., con la Compañía Skandia Administradora de Pensiones y Cesantías S.A:

	Participación	Utilidad / (pérdida)	Costo inicial inversión	Utilidad acumulada MPP	Participación de partidas del patrimonio	Participación en la utilidad	Total inversión MPP Fiduciaria
31 de diciembre de 2022	50.36%	<u>\$ 61.902.524</u>	<u>\$ 52.343.452</u>	<u>\$ 104.455.534</u>	<u>\$ 1.760.824</u>	<u>\$ 31.175.770</u>	<u>\$ 189.735.580</u>
31 de diciembre de 2021	50.36%	<u>\$ 90.900.470</u>	<u>\$ 52.343.452</u>	<u>\$ 95.390.249</u>	<u>\$ 1.768.252</u>	<u>\$ 45.779.913</u>	<u>\$ 195.281.866</u>

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

## 11 PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO

El siguiente es el detalle de la propiedad y equipo:

	Terrenos y edificios	Equipo, muebles y enseres de oficina	Equipo de comunicación	Equipo de computación	Por derecho de uso	Total
<b>Costo</b>						
Saldo al 1 de enero de 2021	\$ 35,753	\$ 43,657	\$ 185,887	\$ 224,448	\$ 352,196	\$ 841,941
Revaluación	(5,330)	-	-	-	-	(5,330)
Depreciación clasificada al costo por método de eliminación (1)	(609)	-	-	-	-	(609)
Adiciones	-	-	8,029	24,989	-	33,018
Retiros / ajustes por eliminación	-	(16,357)	(1,837)	(4,208)	-	(22,401)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 29,814</u>	<u>\$ 27,300</u>	<u>\$ 192,079</u>	<u>\$ 245,229</u>	<u>\$ 352,196</u>	<u>\$ 846,620</u>
Saldo al 1 de enero de 2022	\$ 29,814	\$ 27,300	\$ 192,079	\$ 245,229	\$ 352,196	\$ 846,620
Revaluación	2,047	-	-	-	-	2,047
Depreciación clasificada al costo por método de eliminación (1)	(250)	-	-	-	-	(250)
Adiciones	-	-	-	47,407	-	47,407
Retiros / ajustes por eliminación	-	(283)	-	-	-	(283)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 31,611</u>	<u>\$ 27,018</u>	<u>\$ 192,079</u>	<u>\$ 292,635</u>	<u>\$ 352,196</u>	<u>\$ 895,542</u>
<b>Depreciación y pérdidas por deterioro</b>						
Saldo al 1 de enero de 2021	\$ (129)	\$ (40,929)	\$ (52,890)	\$ (99,832)	\$ (28,276)	\$ (222,056)
Depreciación del ejercicio	(502)	(309)	(35,997)	(39,563)	(95,105)	(171,475)
Eliminación depreciación (1)	608	-	-	-	-	608
Retiros / ajustes por eliminación	-	16,357	949	4,208	-	21,514
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ (23)</u>	<u>\$ (24,881)</u>	<u>\$ (87,938)</u>	<u>\$ (135,187)</u>	<u>\$ (123,381)</u>	<u>\$ (371,410)</u>

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

	<b>Terrenos y edificios</b>	<b>Equipo, muebles y enseres de oficina</b>	<b>Equipo de comunicación</b>	<b>Equipo de computación</b>	<b>Por derecho de uso</b>	<b>Total</b>
Saldo al 1 de enero de 2022	\$ (23)	\$ (24,881)	\$ (87,938)	\$ (135,187)	\$ (123,381)	\$ (371,410)
Depreciación del ejercicio	(293)	(291)	(37,240)	(50,323)	(84,828)	(172,975)
Eliminación depreciación (1)	250				-	250
Retiros / ajustes por eliminación	<u>                    </u>	<u>                    283</u>	<u>                    -</u>	<u>                    -</u>	<u>                    -</u>	<u>                    283</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ (66)</u>	<u>\$ (24,889)</u>	<u>\$ (125,178)</u>	<u>\$ (185,510)</u>	<u>\$ (208,209)</u>	<u>\$ (543,855)</u>
Al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 29,791</u>	<u>\$ 2,419</u>	<u>\$ 104,141</u>	<u>\$ 110,043</u>	<u>\$ 228,815</u>	<u>\$ 475,209</u>
Al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 31,545</u>	<u>\$ 2,129</u>	<u>\$ 66,900</u>	<u>\$ 107,123</u>	<u>\$ 143,987</u>	<u>\$ 351,686</u>

- (1) Teniendo en cuenta las políticas de la Sociedad, cuando se reconoce el avalúo de la edificación, la depreciación acumulada se maneja mediante el método de eliminación, es decir la depreciación como menor valor del costo en el año 2022 y 2021.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

El avalúo del edificio se determinó utilizando los siguientes métodos:

**Modelo de reevaluación:** Consiste en realizar un análisis de la oferta de inmuebles similares, en principio dentro de la misma zona de influencia y alternativamente en sectores de alguna manera comparables, Conforme lo requiere la aplicación de este método valuatorio, los datos que conforman la muestra del estudio de mercado fueron previamente analizados, clasificados e interpretados. Por lo tanto, su presentación se realiza organizadamente partiendo de factores y características genéricas hasta las particularidades propias del inmueble, terminando con las conclusiones del razonamiento que se utilizó para desarrollar el estimativo del valor.

**Método del coste:** Se conoce en el medio valuator del país como el método de reposición, se investigan los costos directos y totales para la construcción de un inmueble similar y de acuerdo con la edad del bien se deprecia para así llegar a un valor aproximado.

Ya que no se trata de una edificación nueva, el punto de partida fue determinar el valor de reposición, o de construirlo nuevo aplicando un factor de depreciación. Utilizando el nivel 2 de "Jerarquías de valor razonable, se identificaron ofertas comparables, pero no idénticas dado que no existe en el mercado inmuebles totalmente comparables con el objeto de estudio.

Para el modelo de reevaluación se utilizó el método comparativo de mercado con base en ofertas de predios en la zona oriental de la carrera 7, en el municipio de Chía-Cundinamarca.

Para el modelo del coste se empleó el método de depreciación de Heidecke, el cual permite depreciar una construcción por estado de conservación y no por edad. Para valorar las construcciones se identificaron los prototipos de construcción y se aplicaron los costos de reposición de acuerdo con los materiales y técnicas constructivas actuales. Para calcular los costos totales de construcción, se utilizó como guía aquellos publicados en la revista Construdata # 178.

No se tienen restricciones, gravámenes ni garantías sobre la propiedad y equipo.

## 12 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las propiedades de inversión corresponden al lote 3 Finca San Pablo ubicado en el Municipio de Chía, en el cual la Fiduciaria tiene una participación del 72.5% sobre el total del bien

	2022	2021
Saldo al 1 de enero	\$ 3,006,121	\$ 2,807,003
Cambio en el valor razonable	206,302	81.085
Venta	<u>-</u>	<u>118,033</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>\$ 3,212,423</u>	<u>\$ 3,006,121</u>

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Los ingresos y gastos provenientes del cambio en el valor razonable se reconocen en el resultado del periodo

Los valores razonables se basan en los valores de mercado, que corresponden al monto estimado en el que las propiedades podrían intercambiarse a la fecha de valorización entre un comprador y un vendedor dispuestos, en una transacción en condiciones normales en la que ambas partes han actuado con conocimiento y voluntariamente.

Se realizó la valoración del lote por la compañía Adarve Bienes Raíces e Hijos Ltda. con el fin de determinar su valor razonable a 31 de diciembre de 2022 y 2021.

La valoración realizada consistió en el uso básico del método de comparación o de mercado, el cual corresponde al modelo del valor razonable.

**Modelo de valor razonable:** Consiste en realizar un análisis de la oferta de inmuebles similares, en principio dentro de la misma zona de influencia y alternativamente en sectores de alguna manera comparables, Conforme lo requiere la aplicación de este método valuatorio, los datos que conforman la muestra del estudio de mercado fueron previamente analizados, clasificados e interpretados. Por lo tanto, su presentación se realiza organizadamente partiendo de factores y características genéricas hasta las particularidades propias del inmueble, terminando con las conclusiones del razonamiento que se utilizó para desarrollar el estimativo del valor. De manera concreta en referencia a la comparación de ofertas de venta de lotes en la zona inmediata de localización. Utilizando el nivel 2 de "Jerarquías de valor razonable, se identificaron ofertas comparables, pero no idénticas dado que no existe en el mercado inmuebles totalmente comparables con el objeto de estudio.

### 13 ACTIVOS INTANGIBLES, NETO

El movimiento de activos intangibles comprende lo siguiente al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Proyectos en desarrollo	Licencias de software	Derechos Adquiridos (2)	Total
<b>Costo</b>				
Saldo al 1 de enero de 2021	\$ 2,251,403	\$ 1,476,208	\$ 11,033,000	\$ 14,760,610
Adquisiciones (1)	-	385,712	-	385,712
Retiros	-	(316,314)	-	(316,314)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 2,251,403</u>	<u>\$ 1,545,606</u>	<u>\$ 11,033,000</u>	<u>\$ 14,830,008</u>
Saldo al 1 de enero de 2022	\$ 2,251,403	\$ 1,545,606	\$ 11,033,000	\$ 14,830,008
Adquisiciones (1)	-	467,283	-	467,283
Retiros	-	(482,468)	-	(482,468)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 2,251,403</u>	<u>\$ 1,530,421</u>	<u>\$ 11,033,000</u>	<u>\$ 14,814,823</u>

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

	Proyectos en desarrollo	Licencias de software	Derechos Adquiridos (2)	Total
<b>Amortización y pérdidas por deterioro</b>				
Saldo al 1 de enero de 2021	\$ (2,057,833)	\$ (1,377,658)	\$ (747,026)	\$ (4,182,517)
Retiros	-	316,314	-	316,314
Pérdida por deterioro (3)	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	<u>(163,540)</u>	<u>(420,694)</u>	<u>(689,563)</u>	<u>(1,273,797)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ (2,221,373)</u>	<u>\$ (1,482,039)</u>	<u>\$ (1,436,589)</u>	<u>\$ (5,140,000)</u>
Saldo al 1 de enero de 2022	\$ (2,221,373)	\$ (1,482,039)	\$ (1,436,589)	\$ (5,140,000)
Retiros	-	482,468	-	482,468
Pérdida por deterioro (3)	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	<u>(13,100)</u>	<u>(439,869)</u>	<u>(689,563)</u>	<u>(1,142,532)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ (2,234,474)</u>	<u>\$ (1,439,440)</u>	<u>\$ (2,126,151)</u>	<u>\$ (5,800,064)</u>
<b>Valor en libros</b>				
Al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 30,030</u>	<u>\$ 63,567</u>	<u>\$ 9,596,411</u>	<u>\$ 9,690,008</u>
Al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 16,929</u>	<u>\$ 90,981</u>	<u>\$ 8,906,849</u>	<u>\$ 9,014,759</u>

(1) Los valores capitalizables para los costos de desarrollo y licencias son los siguientes:

Nombre de la licencia	Valor capitalizable 2022	Valor capitalizable 2021
Firma digital	\$ 333	\$ 677
Gestión	20,636	22,378
Ig conbank	668	632
Microsoft	102,394	149,266
Software Seg IT	70,167	-
Desarrollo	71,147	-
Servers	-	43,539
Soporte de Telco, IBM y Dober	-	975
Otras	<u>201,938</u>	<u>167,845</u>
	<u>\$ 467,283</u>	<u>\$ 385,712</u>

(2) El 15 de noviembre de 2019 se firmó el acuerdo de terminación del contrato de colaboración suscrito el 1 de julio de 2015 entre Skandia Sociedad Fiduciaria S.A. identificada con NIT 860.058.956-6 y RCCF S.A.S. – Kiruna Capital Patners identificada con NIT 900.624.378-1, mediante el cual se gestionaban los activos de los Fondos de Inversión Colectiva Comprar para Arrendar.

Producto del acuerdo de terminación, Skandia Sociedad Fiduciaria S.A. adquirió como único titular los derechos de participación del 100% del Fondo de Inversión Colectiva Comprar para Arrendar, y RCCF adquirió el derecho de participación del 100% del Fondo de Inversión Colectiva Grandes

(Continúa)

**SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.**  
Notas a los Estados Financieros

Superficies. La transacción de compra venta se perfeccionó el 13 de diciembre, en la cual Skandia Sociedad Fiduciaria S.A., de acuerdo con NIC 38, registró la adquisición de derechos del Fondo de Inversión Colectiva Comprar para Arrendar como un activo intangible con un periodo de amortización de 16 años considerando la fecha de terminación del fondo y beneficios por ingresos futuros.

(3) Amortización y cargo por deterioro

La amortización de intangibles dependerá del periodo durante el cual la Sociedad espera recibir beneficios económicos futuros asociados al mismo.

Al 31 de diciembre de 2020, se realizó el análisis de deterioro, concluyendo que con base en el literal f de NIC 36.12 el proyecto de negocios especiales presenta deterioro de su valor debido, a que hubo cambios significativos en la manera en que se usaría o se esperaba usar este activo, adicionalmente no se continua con el reconocimiento de este activo intangible porque de acuerdo con NIC 38.57 técnicamente no es posible completar el activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización; también se presentó deterioro en el proyecto Fusión Onyx debido a que se espera que tenga lugar en un futuro inmediato cambios significativos en la manera como se usa el activo.

No existen restricciones o gravámenes sobre los intangibles.

#### 14 ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los saldos por \$236,406 y \$254,770 respectivamente, corresponden a las pólizas adquiridas por la compañía y a la retención de industria y comercio.

#### 15 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

El gasto por impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprende lo siguiente:

	Años terminados en	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Impuesto de renta del período corriente	\$ 219,277	\$ 1,640,937
Ingreso por impuesto de renta de periodos anteriores	<u>(414,497)</u>	<u>(612,951)</u>
Subtotal de impuesto corriente	(195,220)	1,027,987
Impuestos diferidos netos del período	<u>(243,035)</u>	<u>(512,960)</u>
Total impuesto a las ganancias	<u>\$ (438,255)</u>	<u>\$ 515,026</u>

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

**b. Reconciliación de la tasa de impuestos de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva:**

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

- Para el año 2022, conforme con la Ley de Inversión Social 2155 de 2021, la tarifa de impuesto de renta es del 35% y para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT se aplican 3 puntos adicionales.
- Para el año 2021, de acuerdo con la Ley de Crecimiento 2010 de 2019 la tarifa de impuesto sobre la renta es del 31% y para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT se aplican 3 puntos adicionales.
- A partir del año 2021, La Ley de Crecimiento Económico la renta presuntiva al 0% del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.
- Con la Ley de Inversión Social se extiende el beneficio de auditoría por los años 2022 y 2023 para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 35% y 25%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro de los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.
- La Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019 mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario en el impuesto de renta el 50% del impuesto de industria y comercio avisos y tableros efectivamente pagado en el año o periodo gravable.
- Las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias obtenidas en los 12 periodos gravables siguientes.
- Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, el término de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 5 años a partir de la presentación de la declaración de renta.
- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 periodos gravables siguientes.
- El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 10%.

De acuerdo con el literal (c) del párrafo 81 de la NIC 12 el siguiente es el detalle de la conciliación entre el total de gasto de impuesto a las ganancias de la Fiduciaria calculado a las tarifas tributarias vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en los resultados para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

	Años terminados en	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	\$ 31,106,356	\$ 49,121,952
Gasto de impuesto teórico: a la tarifa del 35% año (2022) y a la tarifa del 31% mas 3% de sobretasa año (2021)	10,887,225	16,701,464
Gastos no deducibles	215,020	933,441
Ingreso no gravado por Método de participación patrimonial	(10,911,520)	(15,565,170)
Intereses y otros ingresos no gravados de impuestos	(99,097)	(90,889)
Descuento Tributario de ICA	(149,465)	(397,017)
Ingreso por impuesto de renta de periodos anteriores	(414,497)	(612,951)
Otros conceptos	-	45,335
Impuesto a la ganancia ocasional	-	(85,898)
Efecto en impuestos diferidos por tarifas diferentes a la nominal	<u>34,079</u>	<u>(413,289)</u>
Total gasto por impuesto a las ganancias del periodo	<u>\$ (438,255)</u>	<u>\$ 515,026</u>

**c. Impuestos diferidos con respecto a inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos:**

En cumplimiento del párrafo 39 de la NIC 12, la Fiduciaria no registró impuestos diferidos pasivos relacionados con diferencias temporarias de inversiones en subsidiarias y en asociadas. Lo anterior debido a que: i) La Fiduciaria tiene el control de las subsidiarias y de la decisión de venta de sus inversiones en asociadas, por consiguiente, puede decidir acerca de la reversión de tales diferencias temporarias; y ii) la Fiduciaria no tiene previsto su realización en un futuro previsible.

Las diferencias temporarias por los conceptos indicados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, ascendían a \$ 136,783,504 y \$142,329,790 respectivamente.

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

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

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Año 2022	Saldo al 1 de enero de 2022	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Saldo a 31 de diciembre 2022
Impuestos diferidos activos				
Valoracion de inversiones renta fija	\$ 7,695	\$ 70,481	\$ -	\$ 78,176
Beneficios a empleados y otras provisiones	<u>1,315,911</u>	<u>265,572</u>	<u>-</u>	<u>1,581,483</u>
Subtotal	1,323,606	336,053	-	1,659,659
Impuestos diferidos pasivos				
Inversiones en acciones no grupo	-	-	(143,424)	(143,424)
Propiedades de Inversion y Propiedad y Equipo	<u>(217,399)</u>	<u>(93,018)</u>	<u>(41,665)</u>	<u>(352,082)</u>
Subtotal	<u>(217,399)</u>	<u>(93,018)</u>	<u>(185,089)</u>	<u>(495,506)</u>
Total Impuesto diferido	<u>\$ 1,106,207</u>	<u>\$ 243,035</u>	<u>\$ (185,089)</u>	<u>\$ 1,164,153</u>
Año 2021	Saldo al 1 de enero de 2021	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Saldo a 31 de diciembre 2021
Impuestos diferidos activos				
Valoracion de inversiones renta fija	\$ -	\$ 7,695	\$ -	\$ 7,695
Beneficios a empleados y otras provisiones	<u>789,937</u>	<u>525,974</u>	<u>-</u>	<u>1,315,911</u>
Subtotal	789,937	533,669	-	1,323,606
Impuestos diferidos pasivos				
Propiedades de Inversión y Propiedad y Equipo	<u>(193,863)</u>	<u>(20,709)</u>	<u>(2,828)</u>	<u>(217,399)</u>
Subtotal	<u>(193,863)</u>	<u>(20,709)</u>	<u>(2,828)</u>	<u>(217,399)</u>
Total Impuesto diferido	<u>\$ 596,074</u>	<u>\$ 512,960</u>	<u>\$ (2,828)</u>	<u>\$ 1,106,207</u>

Para efectos de presentación en el Estado de Situación Financiera, la Fiduciaria realizó la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos conforme con lo dispuesto en el párrafo 74 de la NIC 12, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes.

**e. Pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva:**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Fiduciaria no posee pérdidas fiscales, ni excesos de renta presuntiva pendientes por compensar, ni tampoco tiene registrado impuestos diferidos por dichos conceptos.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

**f. Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otro resultado integral en el patrimonio.**

Los efectos de los impuestos diferidos en cada componente de otro resultado integral se detalla a continuación:

	2022			2021		
	Antes de impuesto	(Gasto) beneficio tributario	Neto de impuestos	Antes de impuesto	(Gasto) beneficio tributario	Neto de impuestos
Inversiones a valor razonable, revaluación de activos	\$ 664.456	\$ (185.089)	\$ 479.367	\$ 148.178	\$ (2.828)	\$ 145.350
	<u>\$ 664.456</u>	<u>\$ (185.089)</u>	<u>\$ 479.367</u>	<u>\$ 148.178</u>	<u>\$ (2.828)</u>	<u>\$ 145.350</u>

**g. Incertidumbres en posiciones fiscales:**

La Fiduciaria al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no presenta incertidumbres fiscales que le generen una provisión por dicho concepto, teniendo en cuenta que el proceso de impuestos de renta y complementarios se encuentra regulado bajo el marco tributario actual. Por consiguiente, no existen riesgos que puedan implicar una obligación fiscal adicional.

**h. Realización de impuestos diferidos activos**

En periodos futuros se espera continuar generando rentas líquidas gravables contra las cuales poder recuperar los valores reconocidos como impuestos diferidos activos. La estimación de los resultados fiscales futuros, están basados fundamentalmente en la proyección financiera.

**i. Precios de transferencia**

En atención en las Leyes 788 de 2002, 863 de 2003, 1607 de 2012 y 1819 de 2016 reglamentadas por el Decreto 2120 de 2017, la Fiduciaria preparó un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior durante el año gravable 2021, el cual no dio lugar a ajustes que afectaran los ingresos, costos y gastos fiscales de la Fiduciaria en la declaración de renta 2021 presentada.

Aunque el estudio de precios de transferencia del año 2022 se encuentra en proceso de preparación, no se anticipan cambios significativos en relación con el del año anterior.

**j. Activo y/o Pasivo por impuesto corriente de Renta**

La Fiduciaria a 31 de diciembre del año 2022 presenta un activo por impuesto de Renta corriente neto por valor de \$4,045,170 y a 31 de diciembre del año 2021 presenta un activo por impuesto de Renta corriente neto por valor de \$1,330,859.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

**Reforma Tributaria para la Igualdad y la Justicia Social**

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

- La tarifa general de renta se mantiene al 35% para sociedades nacionales y sus asimiladas, los establecimientos permanentes de entidades del exterior y las personas jurídicas extranjeras con o sin residencia en el país obligadas a presentar la declaración anual del impuesto sobre la renta y complementarios.
- Para las instituciones financieras, entidades aseguradoras, reaseguradoras, sociedades comisionistas de bolsa de valores, sociedades comisionistas agropecuarias, bolsas de bienes y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros commodities y proveedores de infraestructura del mercado de valores se establece una sobretasa de 5 puntos adicionales de la tarifa general de renta durante los periodos gravables 2023 a 2027, siendo la tarifa total del 40% si tienen una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT (\$5.089.440.000 año 2023). La sobretasa estará sujeta a un anticipo del 100%.
- Se limita al 3% anual de la renta líquida ordinaria el monto de la sumatoria de algunos ingresos no constitutivos de renta, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios.
- Se deroga el artículo 158-1, eliminando la posibilidad de deducir los costos y gastos asociados a inversiones en Ciencia, Tecnología e Innovación (CTel), es decir estas inversiones únicamente darán derecho a descuento tributario. Se mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario el 30% de las inversiones en Ciencia, Tecnología e Innovación (CTel) que cuenten con aprobación del Consejo Nacional de Beneficios Tributarios (CNBT); la norma previa establecía un descuento del 25%.
- Se elimina la posibilidad de tomar como descuento tributario el 50% del ICA efectivamente pagado antes de presentar la declaración. Será deducible el 100% devengado y pagado previo a la presentación de la declaración de renta.
- Continúa como deducible el 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagados en el año gravable, que guarden relación de causalidad con la generación de renta (salvo el impuesto de renta); será deducible el 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF), independientemente de que tenga o no relación de causalidad con la actividad generadora de renta.
- No serán deducibles pagos por afiliaciones a clubes sociales, gastos laborales del personal de apoyo en la vivienda u otras actividades ajenas a la actividad productora de renta, gastos personales de los socios, partícipes, accionistas, clientes y/o sus familiares, todos los cuales serán considerados ingreso en especie para sus beneficiarios.
- Se establece la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales en un 15%.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

- Se establece una tarifa de retención en la fuente del 10% para los dividendos recibidos por sociedades nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional (antes 7,5%), la cual será trasladable a la persona natural residente o al inversionista del exterior. Se mantienen las excepciones establecidas en las normas vigentes. Los dividendos y participaciones recibidos por establecimientos permanentes de sociedades extranjeras nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional estarán gravados a la tarifa especial del 20%.
- Se dispuso que el impuesto sobre los dividendos gravados se determinará: (i) aplicando la tarifa de renta correspondiente al año en que se decreten (35%) y (ii) sobre el remanente se aplicará la tarifa que corresponda al dividendo no gravado, dependiendo del beneficiario (si es persona natural residente o sucesión ilíquida de causante residente se aplicará la tabla del artículo 241 del Estatuto Tributario).
- Los dividendos decretados con cargo a utilidades de los años 2016 y anteriores conservarán el tratamiento vigente para ese momento y aquellos correspondientes a utilidades obtenidas a partir del año 2017 que se decreten a partir del año 2023, se registrarán por las tarifas dispuestas en la Ley 2277 de diciembre de 2022.
- Se establece un impuesto mínimo para los residentes en Colombia, fijado un impuesto adicional en caso de que el impuesto de renta depurado con algunos ajustes sea inferior al 15% de la utilidad contable antes de impuestos con ciertos ajustes. Así las cosas, los contribuyentes deberán: (i) Determinar el impuesto depurado del contribuyente colombiano, o el impuesto depurado del grupo en caso de que haga parte de un grupo empresarial. (ii) Determinar la utilidad depurada del contribuyente colombiano o del grupo en caso de que haga parte de un grupo empresarial, y, (iii) Determinar la tasa de tributación depurada del contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. Si la tasa efectiva (Impuesto depurado/utilidad depurada) es inferior al 15% deberá calcularse el impuesto a adicionar del contribuyente o del grupo en caso que se haga parte de un grupo empresarial.

Se exceptúan de esta norma las Zonas Económicas y Sociales ZESE durante el periodo que su tarifa de renta sea del cero (0%), contribuyentes cuya utilidad depurada sea igual o inferior a cero, quienes se rijan por lo previsto en el Art 32 del E.T. (Concesiones), las empresas industriales y comerciales del estado o sociedades de economía mixta que ejerzan los monopolios de suerte, azar y licores; Los hoteles y parques temáticos siempre que no se encuentren obligados a presentar informe país por país..

## 16 PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

Al 31 de diciembre de 2020, la compañía firmó un contrato de Renting Car con el banco Itaú CorpBanca Colombia S.A, donde adquirió tres vehículos y el reconocimiento en libros se realizó bajo NIIF 16, el detalle de los pasivos es el siguiente:

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Vehiculo	Tasa vigente	Vencimiento	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
BMW X1 20i SS DRIVE	4.39% E.A	60 meses	\$ 90,046	\$ 121,239
Mazda Cx30 Grand Touring	4.63% E.A	60 meses	61,288	82,432
Volvo Xc60 T5 Awd	2.93% E.A	24 meses	-	34,837
			<u>\$ 151,334</u>	<u>\$ 238,508</u>

### 17 CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Comisiones (1)	\$ 290,144	\$ 227,334
Dividendos y excedentes	5,109	4,417
Proveedores y servicios por pagar	684,362	691,504
Otras cuentas por pagar (2)	<u>58,180</u>	<u>138,523</u>
	<u>\$ 1,037,795</u>	<u>\$ 1,061,778</u>

(1) Corresponde a los gastos generados por la fuerza comercial para la distribución de sus productos, las cuales son pagadas mensualmente.

(2) Este rubro corresponde principalmente al registro de partidas conciliatorias de los bancos pendientes de identificar por \$24.121 y las cuentas por pagar correspondientes a la apropiación del consorcio Fonpet por \$ 25.930.

### 18 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El siguiente es el detalle de los saldos por provisiones para beneficios a empleados:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Beneficios de corto plazo (1)	\$ 1,374,377	\$ 1,263,649
Beneficios de largo plazo (2)	<u>2,379,418</u>	<u>1,856,076</u>
	<u>\$ 3,753,795</u>	<u>\$ 3,119,725</u>

(1) El siguiente es el detalle de los beneficios a corto plazo:

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Cesantías	\$ 153,537	\$ 127,464
Intereses sobre cesantías	17,875	14,128
Bono mera liberalidad Plan Short Term Incentive (STI)	465,159	423,296
Vacaciones	216,285	172,185
Salario integral variable	<u>521,521</u>	<u>526,576</u>
	<u>\$ 1,374,377</u>	<u>\$ 1,263,649</u>

- (2) La Sociedad actualmente contempla los siguientes beneficios a largo plazo. El detalle del saldo de los beneficios es el siguiente:

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Quinquenio(a)	\$ -	\$ 61,796
Plan Deferred Short Term Incentive (DSTI) (b)	104,628	56,350
Plan Long Term Business Incentive (LTBP) (b)	<u>2,274,790</u>	<u>1,737,930</u>
	<u>\$ 2,379,418</u>	<u>\$ 1,856,076</u>

- a) La variación corresponde al pago de la obligación que se tenía constituida al cierre de 2018, por \$11,046 y una recuperación \$50,750.
- b) Planes de beneficios para la alta gerencia que se constituyeron en 2019, la variación corresponde a constitución anual del beneficio.
- c) Durante el 2022 se realizó causación del beneficio de Restricted Stock Plan (RSP) por \$1,774,335

## 19 PROVISIONES

Corresponde al análisis de las partidas conciliatorias en bancos de los productos administrados por la Sociedad, el cual se realiza con base a los principios definidos en la Norma Internacional de Contabilidad 37 para provisiones y pasivos contingentes, basándose en la probabilidad de desembolsos de recursos por parte de la Sociedad hacia el producto administrado, el saldo al 31 de diciembre de 2022 por concepto de provisiones es \$25,836.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

## 20 PASIVOS NO FINANCIEROS

El siguiente es el detalle:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
IVA	\$ 63,308	\$ 45,263
Retenciones en la fuente(1)	1,378,633	707,660
Industria y Comercio	<u>60,428</u>	<u>40,604</u>
	<u>\$ 1,502,369</u>	<u>\$ 793,527</u>

- (1) La variación de 670,973 entre diciembre de 2022 y 2021 corresponde principalmente a la retención por salarios por 439,829 y a la causación de la retención en la fuente de los nuevos FICsS y Negocios Fiduciarios por 221,647.

## 21 PATRIMONIO

### *Capital social*

El capital autorizado está representado en 500.000.000 acciones de valor nominal de \$100 (en pesos) cada una de las cuales están suscritas y pagadas 484.914.844 acciones correspondientes a \$48,491,484 al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

### *Reservas*

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Reserva legal (1)	\$ 26,082,763	\$ 26,082,764
A disposición de la Junta Directiva (2)	39,115,998	26,299,272
Reclasificación revalorización a reservas (3)	<u>10</u>	<u>10</u>
	<u>\$ 65,198,771</u>	<u>\$ 52,382,046</u>

- (1) La Sociedad debe constituir una reserva legal mediante la apropiación del diez por ciento (10%) de las utilidades netas de cada año hasta alcanzar un monto igual al cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito. Con la reserva se pueden enjugar pérdidas acumuladas que excedan del monto total de las utilidades obtenidas en el correspondiente ejercicio y de las no distribuidas de ejercicios anteriores o cuando el valor liberado se destine a capitalizar la entidad mediante la distribución de dividendos en acciones
- (2) La junta determinó no disponer de estos recursos, dejándolo como reservas para sucesos futuros.
- (3) Como consecuencia de la implementación de Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, la revalorización del patrimonio fue reclasificada a una cuenta de otros resultados integrales (ORI) "ajustes en la aplicación por primera vez de las NCIF". En marzo de 2016, este valor fue reclasificado de ajustes por primera vez NCIF a otras reservas ocasionales, en razón a que este valor corresponde a la revalorización del patrimonio.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

**Dividendos decretados**

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta del año inmediatamente anterior. Los dividendos decretados fueron los siguientes:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Utilidades neta del año anterior	\$ 48,606,926	\$ 49,827,285
Reintegro reserva (Decreto 2336/95) Utilidad año anterior	-	-
Reserva legal	-	-
A disposición de los Accionistas para futuros repartos.	-	-
Reservas Ocasionales	(12,816,725)	(14,980,178)
Dividendos a pagar en efectivo	<u>35,790,201</u>	<u>47,362,673</u>
Total dividendos decretados	<u>\$ 35,790,201</u>	<u>\$ 47,362,673</u>

Accionistas	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Skandia Holding de Colombia S.A.	\$ 31,148,272	\$ 41,219,815
Skandia Seguros de Vida S.A.	4,321,375	5,718,656
Skandia Global Investments S.A.	319,862	423,287
Rafael Jaramillo S.	326	431
Hernán Vargas H.	181	240
Claudia Solano Roa	183	242
Otros	<u>2</u>	<u>2</u>
	<u>\$ 35,790,201</u>	<u>\$ 47,362,673</u>

No se tiene restricciones sobre acciones, reparto de dividendos o contratos para la venta de acciones.

**Superávit por el método de participación patrimonial**

El superávit por la aplicación del método de participación patrimonial sobre inversiones controladas fue de \$1,760,823 y \$1,768,244 para los años 2022 y 2021, respectivamente.

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

## 22 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

A continuación, se detalla las comisiones causadas por la Sociedad por tipo de negocio:

### 22.1 Ingresos por comisiones:

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2022	2021
Fondos de inversión colectiva	\$ 15,867,776	\$ 17,553,290
Fiducia de inversión	4,086,853	3,799,029
Fiducia de administración	609,847	233,018
Pasivos pensionales	358,937	318,277
Otras comisiones	<u>113,617</u>	<u>60,230</u>
Total comisiones	<u>\$ 21,037,030</u>	<u>\$ 21,963,844</u>

### 22.2 Ingresos y gastos en operaciones conjuntas

Corresponde a la apropiación de los ingresos y gastos de los estados financieros de las unidades de gestión de cada uno de los consorcios en los cuales la Sociedad tiene participación:

Consortio SOP (Fonpet) Participación	31 de diciembre de 2022 36.04%	31 de diciembre de 2021 36.04%
Ingresos Financieros operacionales del mercado monetario	\$ 590	\$ 297
Comisiones y honorarios	643,850	431,284
Otros ingresos	<u>536</u>	<u>449</u>
Total ingresos	<u>\$ 644,976</u>	<u>\$ 432,030</u>
Comisiones	\$ 10,275	\$ 9,554
Gastos de personal	71,002	68,457
Honorarios	112,680	105,526
Impuestos	14,088	9,632
Mantenimiento y reparaciones	-	-
Arrendamientos	9,505	9,410
Amortizaciones	-	-
Otros gastos	<u>483,451</u>	<u>518,753</u>
Total gastos	<u>\$ 701,001</u>	<u>\$ 721,332</u>
Pérdida en operaciones conjuntas	<u>\$ (\$56,025)</u>	<u>\$ (289,302)</u>

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### 22.3 Gastos por comisiones

A continuación, se relacionan los gastos por comisiones:

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2022	2021
Comisiones fuerza de ventas	\$ 2,653,437	\$ 2,759,862
Cesantía agencias comerciales	178,843	186,409
Incentivos comerciales	5,260	-
Comisión cuenta ómnibus	<u>320,331</u>	<u>777,279</u>
	<u>\$ 3,157,874</u>	<u>\$ 3,723,550</u>

### 23 DIVIDENDOS INVERSIONES OBLIGATORIAS

El siguiente es el detalle de los dividendos recibidos de inversiones participativas de carácter obligatorio indicados en la nota 3.5:

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2022	2021
Dividendos ACH Colombia S.A.	\$ 47,669	\$ 22,746
Dividendos BVC S.A	9,675	19,084
Dividendos Servibanca S.A.	<u>183,734</u>	<u>166,298</u>
	<u>\$ 241,078</u>	<u>\$ 208,128</u>

### 24 GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

A continuación, se detallan los gastos de personal:

	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
	2022	2021
Aportes salud, pensión y otros	\$ 1,133,286	\$ 935,174
Asistencia médica	-	363
Auxilios al personal y otros	177,957	55,964
Bonificaciones	2,786,824	1,322,601
Capacitación	29,214	35,279
Prestaciones sociales	645,834	623,974
Horas extras	2,554	1,052
Intereses sobre cesantías	21,140	16,783
Salario integral	3,482,153	2,532,199
Sueldos	2,014,372	1,680,858
Incapacidades	18,121	3,806
Otros	<u>6,264</u>	<u>38,697</u>
	<u>\$ 10,344,538</u>	<u>\$ 7,246,750</u>

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

## 25 OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO

El siguiente es el detalle de otros ingresos y gastos neto:

	<b>Por los años terminados el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Impuestos	\$ 435,124	\$ -
Utilidad terrenos propiedad inversión (1)	-	195,223
Recuperación de gastos	155,237	-
Comisión agencias	<u>-</u>	<u>32,528</u>
	<u>\$ 590,361</u>	<u>\$ 227,751</u>
<b>Ingreso (costo) financiero, neto</b>		
Intereses y gastos bancarios neto	\$ (198,294)	\$ 293,167
Gastos Comisión ACH	-	8,227
Gastos custodia portafolio de inversión	2,016	(77,091)
Avaluó propiedad de inversión	206,302	-
Ingreso diversos	<u>1,664</u>	<u>54,839</u>
	<u>\$ 11,687</u>	<u>\$ 323,646</u>

## 26 GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN

El siguiente es el detalle de los gastos generales de administración:

	<b>Por los años terminados el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Avisos en prensa	\$ 2,390	\$ 2,230
Comunicaciones	28,956	27,840
Correo	3,385	2,085
Gastos por riesgo operacional	155,567	102,102
Impresión	8,338	7,627
Libros, suscripciones, periódicos	7,579	-
Pasajes y alojamientos	34,910	13,305
Procesamiento datos	215,867	206,197
Casino y restaurante	4,144	29
Gastos de mercadeo	252,560	267,315
Publicidad y propaganda	27,486	22,600
Registro mercantil	3,299	3,655
Servicio de aseo	30,727	26,698
Servicio de vigilancia	24,435	21,256
Servicio uso de red	25,782	65,563

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

	<b>Por los años terminados el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Servicios de almacenaje	29,621	30,239
Transportes y fletes	1,056	69
Útiles y papelería	375	117
Viáticos nacionales	24,567	13,748
Teléfono	24,808	25,887
Arrendamientos	324,587	461,501
Gastos ejercicios anteriores	32,818	1,005
Trámites, licencias y certificaciones	4,220	6,542
Impuestos asumidos y otros	6,887	23,965
Otros gastos (1)	<u>4,046,370</u>	<u>4,214,769</u>
	<u>\$ 5,320,734</u>	<u>\$ 5,546,344</u>

(1) El siguiente es el detalle de otros gastos:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Honorarios Junta Directiva	\$ 51,361	\$ 49,808
Revisoría fiscal y Auditoría interna	183,158	174,822
Asesorías jurídicas y financieras	59,388	35,569
Otros honorarios (1)	2,022,157	2,270,446
Impuestos	581,811	700,283
Contribuciones Superfinanciera	57,663	55,787
Agremiaciones	195,473	181,632
Seguros Cumplimiento	229,911	189,374
Seguro vida colectivo	17,393	15,426
Póliza infidelidad y riesgo	373,096	363,708
Otros seguros	85,404	69,108
Mantenimiento equipo oficina	2,767	2,821
Gastos no deducibles	51,017	705
Mantenimiento de software	114,274	102,932
Partidas conciliatorias fondos	<u>21,497</u>	<u>2,348</u>
	<u>\$ 4,046,370</u>	<u>\$ 4,214,769</u>

(1) Corresponde principalmente a los honorarios de Kiruna.

## 27 ARRENDAMIENTO

### 27.1 Arrendamientos como arrendatario

La Sociedad Fiduciaria arrienda vehículos. Los arrendamientos generalmente se establecen por un período de 5 años.

La información sobre los arrendamientos para los que la Sociedad es un arrendatario es presentada a continuación:

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

**a. Activos por derecho de uso**

Los activos por derecho de uso relacionado con propiedades arrendadas se presentan como propiedad y equipo (ver nota 11):

		<b>Vehículos</b>
Activo por derecho de uso al 01 de enero de 2022	\$	228,815
Adiciones a los activos por derecho de uso		-
Cargo por depreciación de los activos por derecho de uso		<u>(84,828)</u>
Saldo activo por derecho de uso al 31 de diciembre de 2022	\$	<u>143,987</u>

**b. Importes reconocidos en resultados  
Arrendamientos bajo NIIF 16**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Gasto relacionado a pagos por arrendamientos variable (1)	\$ <u>316,920</u>	\$ <u>461,501</u>

- (1) La Sociedad mantiene un contrato de arrendamiento con Skandia Holding de Colombia S.A y Skandia Seguros de Vida S.A, relacionado con el uso del espacio físico de las oficinas del edificio de la Avenida 19, a pesar de que este contrato está dentro del alcance de la NIIF 16, se reconoce mensualmente directamente en el estado de resultados debido a que los pagos por arrendamiento son totalmente variables, porque equivalen al 1.2% sobre el valor promedio de los ingresos de la Compañía excluyendo el ingreso por dividendos y método de participación.

**c. Salida de efectivo para arrendamientos**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Pagos por concepto de amortización pasivo por arrendamiento	\$ 87,174	\$ 90,802
Gasto por intereses pasivo por arrendamiento	8,372	11,804
Gasto relacionado a pagos por arrendamientos variable	<u>316,920</u>	<u>461,501</u>
Total de salida de efectivo para arrendamientos	\$ <u>412,466</u>	\$ <u>564,107</u>

**d. Pagos Futuros**

Las salidas de efectivo futuras a las que la Fiduciaria esta potencialmente expuesta son:

		<b>Entre 13 y 12 meses</b>	<b>Entre 13 y 24 meses</b>	<b>Entre 2 y 5 años</b>	<b>Total de flujos de efectivo</b>
Pasivo por arrendamiento vehiculos	\$	57,735	\$ -	\$ -	\$ 57,735
Edificio (1)		250,879	-	-	247,673

- (1) La compañía mantiene un contrato de arrendamiento con Skandia Holding de Colombia S.A y Skandia Seguros de Vida S.A, relacionado con el uso del espacio físico de las oficinas del edificio

(Continúa)

**SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.**  
Notas a los Estados Financieros

de la Avenida 19, a pesar de que este contrato está dentro del alcance de la NIIF 16, se reconoce mensualmente directamente en el estado de resultados debido a que los pagos por arrendamiento son totalmente variables, porque equivalen al 1.6% sobre el valor promedio del margen de contribución (ingreso comisión menos gasto comisión) del año en curso

## **28 COMPROMISOS DE CAPITAL**

Los objetivos de la Sociedad en cuanto al manejo adecuado de su capital están orientados a cumplir con lo dispuesto en el artículo 1 del Decreto 1895 del 11 de septiembre de 2012 del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, con el cual se modifica el artículo 2.5.3.1.1 del Título 3 del Libro 5 de la parte 2 del Decreto 2555 de 2010, referente a:

- a. Mantener permanentemente y acreditar ante la Superintendencia Financiera de Colombia niveles adecuados de patrimonio, cumpliendo como mínimo con la relación de solvencia.
- b. La relación de solvencia mínima será del 9%, de los activos ponderados por niveles de riesgo, también determinados por las normas legales.

En virtud de la expedición del Decreto 415 de 2018 el Gobierno Nacional consideró necesario actualizar y unificar la regulación respecto del margen de solvencia de los administradores de activos de terceros y de acuerdo con la Circular Externa 010 del 24 de mayo de 2019 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, el margen de solvencia de las sociedades fiduciarias cambia a partir del mes de junio de 2019. Dentro de los cambios representativos que presenta el nuevo margen de solvencia, se encuentra la inclusión de la exposición al riesgo de mercado, exposición al riesgo operacional en el que se reportan los ingresos por comisión de administración clasificados por tipo de fiducia, APNR categoría I “activos de máxima seguridad, APNR categoría II “activos de alta seguridad y APNR categoría III “otros activos de riesgo”.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital. La relación de solvencia de los periodos anteriormente mencionados es la siguiente:

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	
	<b>Valor bruto</b>	<b>Valor ponderado</b>
Capital suscrito y pagado	\$ 48,491,484	
Reservas	65,198,771	
Utilidades no distribuidas ej anteriores	90,710,371	
Utilidades del ejercicio	<u>-</u>	
Patrimonio básico antes de deducciones	204,400,627	
Revalorización de activos (otras ganancias o pérdidas no realizadas - ORI)	1,522,184	
<b>Patrimonio adicional</b>	<b>1,522,184</b>	
Reserva de estabilización de rendimientos de los negocios fiduciarios del Fonpet	31,848,224	
<b>Patrimonio técnico</b>	<b>174,074,586</b>	

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Exposición al riesgo de mercado	
Valor de exposición en riesgo de mercado	5,524,914
Exposición al riesgo operacional	
Ingresos por comisiones de administración	
Fiducia de inversión	4,038,148
Fiducia de administración	311,483
Fondos de Inversión Colectiva	16,840,623
Fondo Nacional de Pensiones de las Entidades Territoriales FONPET	1,502,790
De los demas negocios fiduciarios de la seguridad social	<u>368,413</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 23,061,457</u></b>

APNR Categoría I activos de máxima seguridad

Cuenta caja, depósitos a la vista en entidades sometidas a vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia	\$ 1,487,019
Inversiones en títulos o valores del Banco de la República o de la Nación y los garantizados por esta en la parte cubierta	2,035,460
Otras cuentas por cobrar siempre que la contraparte sea la Nación, el Banco de la República o una CRCC	<u>4,096,647</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 7,619,127</u></b>

Las inversiones en acciones cuyo emisor no cuente con un adecuado gobierno corporativo y mecanismos de liquidez	\$ 191,331,640	\$ 95,665,820
Las inversiones en acciones cuyo emisor cuente con adecuado gobierno corporativo y mecanismos de liquidez	115,127	23,025
Las inversiones en títulos o valores emitidos por una entidad diferente a las señaladas en la categoría I y II del artículo 2.5.3.1.6 del Decreto 2555 de 2010, que cuenten con una calificación de riesgo crediticio de corto plazo, expedida por una sociedad calificadora autorizada por la SFC entre 1+ y 1-	2,881	576
Las inversiones en títulos o valores emitidos por una entidad diferente a las señaladas en la categoría I y II del artículo 2.5.3.1.6 del Decreto 2555 de 2010, que cuenten con una calificación de riesgo crediticio de corto plazo, expedida por una sociedad calificadora autorizada por la SFC igual o inferior a 3 o que no se encuentre calificado	157,862	157,862
Activos Materiales reportados en la cuenta del CUIF código 1800, menos el saldo de los activos de Propiedad, Planta y Equipo por Derechos de Uso de la cuenta del CUIF 1802	3,420,122	3,420,122

(Continúa)



SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

	<b>31 de diciembre de 2021</b>	
	<b>Valor bruto</b>	<b>Valor ponderado</b>
Fondo Nacional de Pensiones de las Entidades Territoriales FONPET	2,161,772	
De los demas negocios fiduciarios de la seguridad social	<u>368,994</u>	
<b>Total</b>	<b>\$ <u>21,631,713</u></b>	
APNR Categoría I activos de máxima seguridad		
Cuenta caja, depósitos a la vista en entidades sometidas a vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia	\$ 159,090	
Inversiones en títulos o valores del Banco de la República o de la Nación y los garantizados por esta en la parte cubierta	2,230,900	
Otras cuentas por cobrar siempre que la contraparte sea la Nación, el Banco de la República o una CRCC	<u>1,392,513</u>	
<b>Total</b>	<b>\$ <u>3,782,503</u></b>	
APNR Categoría III otros activos de riesgo		
Las inversiones en acciones cuyo emisor no cuente con un adecuado gobierno corporativo y mecanismos de liquidez	\$ 196,200,769	\$ 98,100,384
Las inversiones en acciones cuyo emisor cuente con adecuado gobierno corporativo y mecanismos de liquidez	162,760	32,552
Las inversiones en títulos o valores emitidos por una entidad diferente a las señaladas en la categoría I y II del artículo 2.5.3.1.6 del Decreto 2555 de 2010, que cuenten con una calificación de riesgo crediticio de corto plazo, expedida por una sociedad calificadora autorizada por la SFC entre 1+ y 1-	1,658	332
Las inversiones en títulos o valores emitidos por una entidad diferente a las señaladas en la categoría I y II del artículo 2.5.3.1.6 del Decreto 2555 de 2010, que cuenten con una calificación de riesgo crediticio de corto plazo, expedida por una sociedad calificadora autorizada por la SFC igual o inferior a 3 o que no se encuentre calificado	173,608	173,608
Activos Materiales reportados en la cuenta del CUIF código 1800, menos el saldo de los activos de Propiedad, Planta y Equipo por Derechos de Uso de la cuenta del CUIF 1802	3,252,515	3,252,515
Propiedad, Planta y Equipo por Derechos de Uso, reportados en la cuenta del CUIF 1802	228,815	228,815
Otros activos reportados en el CUIF, incluidos los Fondos de Inversión Colectiva y otros negocios fiduciarios, no deducidos en el cómputo del patrimonio técnico y no incluidos en las categorías I y II del presente instructivo y en los demás activos de la presente unidad de captura	13,750,527	13,750,527
<b>Total</b>	<b><u>213,770,651</u></b>	<b><u>115,538,733</u></b>

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

	<b>31 de diciembre de 2021</b>	
	<b>Valor bruto</b>	<b>Valor ponderado</b>
Total activos ponderados por nivel de riesgo	\$ <u>217,553,154</u>	<u>\$115,538,733</u>
Relación de solvencia		
Patrimonio Técnico	\$ 160,434,418	
APNRS	115,538,733	
Exposición de riesgo de mercado (Ver Rm)	72,907,324	
Exposición de Riesgo Operacional (Ver Ro)	28,842,283	
Relación de solvencia	73.83%	

## 29 CONTINGENCIAS

El siguiente es el detalle de las contingencias, evaluación y provisiones relacionadas con corte a 31 de diciembre de 2022:

Un (1) proceso administrativo adelantado por Skandia Sociedad Fiduciaria S.A. en contra de un proceso de contratación estatal en el cual se pretende la nulidad de unos actos administrativos relacionados con el mismo y el pago de perjuicios a favor de la Sociedad. No requiere constituir provisión.

Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Skandia Comprar para Arrendar - I administrado por la Fiduciaria inició tres (3) procesos ejecutivos en la ciudad de Cali por el incumplimiento de tres contratos de arrendamiento. No requiere constituir provisión.

De acuerdo con el análisis realizado a las partidas conciliatorias de bancos de los productos administrados, es posible que la Compañía deba desembolsar recursos por \$31,242.

Al cierre del periodo informado, la Compañía no presenta contingentes en contra. Al cierre del periodo informado, la Sociedad no ha realizado pagos por litigios y demandas.

## 30 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al cierre del periodo informado, se presentan las siguientes transacciones significativas:

### a. Controladora última y Controladora Inmediata

De acuerdo con la Ley 222 de 1995, la controladora última en Colombia es Skandia Holding S.A con una participación directa de 87.03%, las transacciones celebradas con esta entidad corresponden a:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Recuperación comisión ACH (1)	\$ -	\$ 114
Arrendamiento	79,896	116,345

(1) Los pagos realizados a través de este canal o medio de pago son facturados directamente a la

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Fiduciaria y esta realiza un recobro a las demás compañías del conglomerado.

**b. Remuneración al personal clave de la gerencia**

	Valor de la transacción del año acumulada al 31 de diciembre de		Saldo pendiente al 31 de diciembre de	
	2022	2021	2022	2021
Beneficios a corto plazo (1)	\$ 5,506,482	\$ 2,505,198	\$ 43,053	\$ 43,053
Beneficios a largo plazo (2)	2,359,471	443,518	1,410,821	1,410,821
Cuentas por cobrar a Empleados (3)	-	-	431,870	-
<b>Total Remuneración</b>	<b>\$ 7,865,953</b>	<b>\$ 2,948,716</b>	<b>\$ 4,258,373</b>	<b>\$ 1,453,874</b>

- (1) Corresponde a salarios, vacaciones, Bono Plan Short Term Incentive (STI) y variable estos dos últimos se pagan en marzo del siguiente año.
- (2) Corresponde a las bonificaciones de Long Term Business Plan (LTBP) y Deferred Short Term Incentive (DSTI).
- (3) Cuenta por cobrar a largo plazo, originados en créditos otorgados al personal clave de la gerencia.

**c. Otras partes relacionadas**

*Miembros de Junta Directiva*

Los términos y condiciones de las transacciones con los miembros de Junta Directiva no se realizaron en condiciones más favorables que las disponibles, o las que podrían haberse esperado razonablemente que estuvieran disponibles. La naturaleza de estas transacciones corresponde a la prestación de servicios por honorarios, el gasto por este concepto a 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de \$ 51,361 y \$49.808 respectivamente.

*Subsidiaria*

De acuerdo a la Ley 222 de 1995, Skandia Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías S.A y Skandia seguros de Vida S.A., son subsidiarias de la Compañía porque, Skandia Sociedad Fiduciaria S.A. tiene una participación directa del 50.36% y 12.07% respectivamente, detallada en la nota 10. Las transacciones celebradas son:

	2022	2021
Recuperación comisión ACH (1)	\$ -	\$ 13,548
Gasto por servicio uso de red	25,782	65,563
Gasto arrendamiento	186,423	271,461

- (1) Los pagos realizados a través de este canal o medio de pago son facturados directamente a la Sociedad Fiduciaria y esta realiza un recobro a las demás administradoras del grupo. Adicionalmente la Sociedad Fiduciaria al 31 de diciembre de 2022 reconoció

(Continúa)

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

\$31,175,770 por ingresos derivados de la valoración del método de participación.

*Entidades miembros del mismo Grupo Skandia Colombia*

Las compañías del grupo realizan prestación de servicios entre sí, los montos fueron facturados con base en tarifas normales de mercado. Estos servicios vencen y deben ser pagados bajo condiciones normales de pago.

31 de diciembre de 2022	Skandia Seguros de Vida S.A.	Skandia Valores Comisionista de Bolsa S.A.	Skandia Administradora de pensiones
Gasto arrendamiento	\$ 186,423	\$ -	\$ -
Gasto por uso de red	-	-	25,782
31 de diciembre de 2021	Skandia Seguros de Vida S.A.	Skandia Valores Comisionista de Bolsa S.A.	Skandia Administradora de pensiones
Recuperación ACH (1)	\$ 1,800	\$ 153	\$ 11,505
Gasto arrendamiento	271,471	-	-
Gasto por uso de red	-	-	65,563

- (1) Los pagos realizados a través de este canal o medio de pago son facturados directamente a la Administradora Fiduciaria y esta realiza un recobro a las demás administradoras del grupo.

No se ha reconocido ningún gasto en el periodo actual ni en periodos anteriores con respecto a partidas incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los importes adeudados por partes relacionadas.

*Entidades del grupo CMIG International*

Durante el año 2020, la Sociedad no presentó transacciones con las entidades pertenecientes al grupo CMIG international.

### 31 APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros separados y las notas que se acompañan fueron aprobados por Junta Directiva y el Representante Legal, el 3 de marzo de 2023, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.

### 32 HECHOS POSTERIORES

No se presentaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y hasta la fecha del informe del Revisor Fiscal que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la Sociedad.