

**Skandia Holding de Colombia S.A.**

Informe del Revisor Fiscal

Al 31 de diciembre de 2021

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020)



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

Teléfono 57 (1) 6188000  
57 (1) 6188100

home.kpmg/co

## **INFORME DEL REVISOR FISCAL**

Señores Accionistas  
Skandia Holding de Colombia S.A.:

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

#### **Opinión**

He auditado los estados financieros separados de Skandia Holding de Colombia S.A. la Compañía, los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 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.

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 separada de la Compañía al 31 de diciembre de 2021, los resultados separados de sus operaciones y sus flujos separados 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 Compañía, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros 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.

#### **Otros asuntos**

Los estados financieros separados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 4 de marzo de 2021, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

**Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo de la Compañía 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 Compañía para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la misma y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

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

**Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros 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.
- Evaluó lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros 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 Compañía deje de operar como un negocio en marcha.
- Evaluó 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 consolidados. 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 Compañía, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios**

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

- a) La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.



- d) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- e) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1° y 3° del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 8 de marzo de 2022.

Leidy Tatiana Caicedo Guerrero  
Revisor Fiscal de Skandia Holding de Colombia S.A.  
T.P. 225639 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.

8 de marzo de 2022



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

Teléfono 57 (1) 6188000  
57 (1) 6188100

home.kpmg/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 Holding de Colombia 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 Holding de Colombia S.A. en adelante "la Sociedad" al 31 de diciembre de 2021, en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente, acerca de que los actos de los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas y que existen adecuadas medidas de control interno, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con los criterios indicados en el párrafo denominado Criterios de este informe:

- 1º) Si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las 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, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.

### **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 el sistema de control interno implementado por la administración, 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, 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 el sistema de control interno implementado por la administración.

Este trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia al 31 de diciembre de 2021. Los procedimientos incluyen:

- Obtención de una representación escrita de la Administración sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.
- 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, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración, lo cual incluye:
  - Pruebas de diseño, implementación y eficacia operativa sobre los controles relevantes de los componentes de control interno sobre el reporte financiero y los elementos establecidos por la Sociedad, tales como: entorno de control, proceso de valoración de riesgo por la entidad, los sistemas de información, actividades de control y seguimiento a los controles.
  - Evaluación del diseño, implementación y eficacia operativa de los controles relevantes, manuales y automáticos, de los procesos clave del negocio relacionados con las cuentas significativas de los estados financieros.
  - 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 periodos, 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 el sistema de control interno implementado por la administración.

#### **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, 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 el sistema de control interno implementado por la administración.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Leidy Caicedo'.

Leidy Tatiana Caicedo Guerrero  
Revisor Fiscal de Skandia Holding de Colombia S.A.  
T.P. 225639 - T  
Miembro de KPMG S.A.S

8 de marzo de 2022

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Estado Separado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2021  
(Expresado en miles de pesos colombianos)

ACTIVO	Nota	31 de diciembre de	
		2021	2020
Efectivo y equivalente de efectivo	7	\$ 2,774,050	\$ 3,343,474
Cuentas por cobrar, neto	9	90,612,375	69,659,969
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados			
Instrumentos representativos de deuda	8	620,723	-
Títulos de patrimonio y participación	8	1,291,468	3,342,188
Activos no financieros	10	3,599	5,289
Activo por Impuestos corrientes	15	<u>268,836</u>	<u>876,828</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<b>95,571,051</b>	<b>77,227,748</b>
Propiedad y equipo, neto	11	12,372,098	11,917,538
Propiedades de inversión	12	3,956,785	3,940,094
Activos intangibles, neto	13	335,203	542,482
Inversiones a costo amortizado con cambios en resultados	8	348,658	-
Inversiones en subordinadas	14	<u>516,792,964</u>	<u>490,456,051</u>
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>533,805,708</b>	<b>506,856,165</b>
<b>Total activo</b>		<b>\$ 629,376,759</b>	<b>\$ 584,083,913</b>
<b>PASIVO</b>			
Obligaciones financieras	16	\$ 89,945,795	\$ 128,669,783
Cuentas por pagar	17	428,367	177,547
Pasivos no financieros	18	100,363	2,833,770
Beneficios a empleados	19	<u>366,401</u>	<u>318,457</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>90,840,926</b>	<b>131,999,557</b>
Obligaciones financieras	16	56,412,218	-
Beneficios a empleados	19	995,085	1,255,678
Impuesto diferido	15	<u>2,210,892</u>	<u>1,600,171</u>
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>59,618,195</b>	<b>2,855,849</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>150,459,121</b>	<b>134,855,406</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito y pagado	20	57,039,100	57,039,100
Reservas	20	131,177,782	110,474,985
Utilidad del ejercicio		94,187,643	86,702,797
Utilidades retenidas		94,122,112	94,016,998
Ganancias no realizadas	20	10,889,776	10,865,684
Superávit por el método de participación patrimonial	20	<u>91,501,225</u>	<u>90,128,943</u>
<b>Total patrimonio</b>		<b>478,917,638</b>	<b>449,228,507</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>\$ 629,376,759</b>	<b>\$ 584,083,913</b>

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



Jaime Ernesto Plata García  
Representante Legal (\*)



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



Leidy Tatiana Caicedo Guerrero  
Revisor Fiscal de Skandia  
Holding de Colombia S.A.  
T.P. 225639 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 8 de marzo de 2022)

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

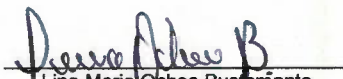
SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Estado Separado de Resultados y Otro Resultado Integral  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021  
(Expresado en miles de pesos colombianos)

		Por los años terminados el 31 de diciembre	
	Nota	2021	2020
Operaciones continuas			
Ingreso de actividades ordinarias	21		
Ganancia en método de participación patrimonial		\$ 97,570,796	\$ 90,072,700
Ingresos financieros		6,101,501	7,264,248
Gastos financieros		(6,163,112)	(6,313,435)
Recuperación (deterioro) cuentas por cobrar	8	<u>74,642</u>	<u>(103,108)</u>
Resultado neto		97,583,827	90,920,405
Otros ingresos	22	1,705,800	1,721,678
Gastos por beneficios a empleados	23	(1,094,282)	(2,289,599)
Gastos generales de administración	24	(3,234,695)	(1,820,252)
Gastos por depreciación y amortización	11 y 13	(443,483)	(341,185)
Otros gastos	12	<u>(13,482)</u>	<u>(120,120)</u>
Utilidad antes de impuestos sobre la renta		94,503,685	88,070,927
Gasto de impuesto sobre la renta	15	<u>(316,042)</u>	<u>(1,368,130)</u>
Utilidad del ejercicio		94,187,643	86,702,797
Otro resultado integral			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado:			
Revaluación de propiedad y equipo	11	578,757	(235,509)
Impuesto diferido propiedad y equipo	15.d	(554,665)	79,093
Participación de otro resultado integral contabilizados utilizando el método de participación.		<u>1,372,282</u>	<u>3,809,625</u>
Total otro resultado integral neto de impuestos		<u>1,396,374</u>	<u>3,653,209</u>
Total resultados y otro resultado integral		<u>\$ 95,584,017</u>	<u>\$ 90,356,006</u>

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



Jaime Ernesto Plata García  
Representante Legal (\*)



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




Leidy Tatiana Caicedo Guerrero  
Revisor Fiscal de Skandia  
Holding de Colombia S.A.  
T.P. 225639 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 8 de marzo de 2022)

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

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Estado Separado de Cambios en el Patrimonio  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021  
(Expresado en miles de pesos colombianos)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020:	Nota	Capital suscrito y pagado	Reservas	Utilidad del ejercicio	Utilidades retenidas	Ganancias no realizadas	Total patrimonio Neto
<b>Saldo inicial al 1 de enero de 2020</b>		\$ 57,039,100	\$ 137,528,355	\$ 82,946,630	\$ 94,016,997	\$ 97,341,418	\$ 468,872,500
Traslado de utilidades del ejercicio a utilidades retenidas		-	-	(82,946,630)	82,946,630	-	-
Apropiación reserva para futuros repartos	20	-	(27,053,370)	-	27,053,370	-	-
Pago de dividendos en efectivo a razón de \$105,191,000,559 por acción de un total de 570,391 acciones suscritas y pagadas.	20	-	-	-	(60,000,000)	-	(60,000,000)
Pago de dividendos en efectivo a razón de \$87,659,167,13 por acción de un total de 570,391 acciones suscritas y pagadas.	20	-	-	-	(50,000,000)	-	(50,000,000)
Ajuste por diferencia acciones en MPP utilidades años anteriores		-	-	-	1	-	1
Superávit por método de participación	11	-	-	-	-	3,809,625	3,809,625
Revaluación de propiedad y equipo	15	-	-	-	-	(235,509)	(235,509)
Impuesto diferido propiedad y equipo		-	-	-	-	79,093	79,093
Utilidad del ejercicio		-	-	86,702,797	-	-	86,702,797
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>		57,039,100	110,474,985	86,702,797	94,016,998	100,994,627	449,228,507
<b>Saldo al 1 de Enero de 2021</b>		57,039,100	110,474,985	86,702,797	94,016,998	100,994,627	449,228,507
Traslado de utilidades del ejercicio a utilidades retenidas		-	-	(86,702,797)	86,702,797	-	-
Apropiación reserva para futuros repartos	20	-	20,702,797	-	(20,702,797)	-	-
Pago de dividendos en efectivo a razón de \$115,710,100,615 por acción de un total de 570,391 acciones suscritas y pagadas.	20	-	-	-	(66,000,000)	-	(66,000,000)
Apropiación de utilidades años anteriores por la venta terreno propiedad de inversión de una de las subsidiarias		-	-	-	105,114	-	105,114
Superávit por método de participación	11	-	-	-	-	1,372,282	1,372,282
Revaluación de propiedad y equipo	15.d	-	-	-	-	578,757	578,757
Impuesto diferido propiedad y equipo		-	-	-	-	(554,665)	(554,665)
Utilidad del ejercicio		-	-	94,187,643	-	-	94,187,643
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>		\$ 57,039,100	\$ 131,177,782	\$ 94,187,643	\$ 94,122,112	\$ 102,391,001	\$ 478,917,638

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

  
Jaime Ernesto Plaza Garcia  
Representante Legal (\*)

  
Lidia María Ospina Bustamante  
Contador Público (\*)  
T.P. 113875 - T

  
Ledy Tatiana Calcedo Guerrero  
Revisor Fiscal de Skandia  
Holding de Colombia S.A.

Miembro de KPMG S.A.S.  
T.P. 225639 - T  
(Véase mi informe del 8 de marzo de 2022)

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

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Estado Separado de Flujos de Efectivo  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021  
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Nota	Por los años terminados el 31 de diciembre	
		2021	2020
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>			
Utilidad del ejercicio		\$ 94,187,643	\$ 86,702,797
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación:			
Depreciaciones	11	131,290	123,046
Amortización de intangibles	13	312,193	218,139
Recuperación y pérdida deterioro cuentas por cobrar, neto	21	(74,642)	103,108
Pérdida por revaluación de propiedades de inversión	12	13,482	120,120
Ganancia en venta de propiedad de inversión	12 y 22	(37,083)	-
Ganancia por valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos de deuda	21	(174)	-
Ganancia por valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos de patrimonio	21	(30,297)	(390,011)
Pérdida por deterioro en instrumentos de deuda	21	21,646	-
Gasto por provisión de bonificaciones	23	128,461	1,421,024
Gastos intereses financieros	21	5,996,127	6,118,409
Gasto impuesto de renta	15	316,042	1,368,130
Utilidad método de participación patrimonial	14	(97,570,796)	(90,072,700)
<b>Cambio en los activos y pasivos operacionales:</b>			
Aumento en cuentas por cobrar		(26,425,077)	(11,777,862)
Disminución activos no financieros		8,730	639
Disminución (aumento) en inversiones		1,082,691	(3,135,299)
Disminución (aumento) impuestos corrientes		348,005	(1,902,357)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar		250,820	(227,104)
(Disminución) aumento pasivos no financieros		(2,733,407)	2,750,210
(Disminución) aumento en beneficios a empleados		(341,110)	(269,405)
Intereses recibidos		5,547,314	5,577,804
Intereses pagados	16	(5,576,297)	(6,021,349)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>		<b>(24,444,439)</b>	<b>(9,292,661)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>			
Dividendos recibidos	14	72,711,279	54,020,283
Efectivo recibido en venta de propiedades de inversión	12	30,045	-
Aumento de propiedad y equipo	11	(7,093)	(39,691)
Adquisición de intangibles	13	(104,915)	(138,110)
Aumento en activos propiedades de inversión	12	(30,173)	-
<b>Efectivo neto provisto por actividades de inversión</b>		<b>72,599,143</b>	<b>53,842,482</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiación:</b>			
Nuevas obligaciones financieras	16	110,836,688	93,859,573
Pagos obligaciones financieras	16	(93,568,288)	(28,708,401)
Dividendos pagados	20	(66,000,000)	(110,000,000)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiación</b>		<b>(48,731,600)</b>	<b>(44,848,828)</b>
<b>Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>(576,896)</b>	<b>(299,007)</b>
<b>Efectivo al inicio del año</b>		<b>3,343,474</b>	<b>2,350,868</b>
<b>Efecto de las variaciones en la diferencia de cambio sobre el efectivo</b>		<b>7,472</b>	<b>1,291,613</b>
<b>Efectivo al final del año</b>		<b>\$ 2,774,050</b>	<b>\$ 3,343,474</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros separados.

  
Jaime Ernesto Plata García  
Representante Legal (\*)

  
Lina Maria Ochoa Bustamante,  
Contador Público (\*)  
T.P. 113875 - T

  
Leidy Tatiana Caicedo Guerrero  
Revisor Fiscal de Skandia  
Holding de Colombia S.A.  
T.P. 225639 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 8 de marzo de 2022)

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

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de diciembre de 2021  
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2020)  
(Expresadas en miles de pesos)

**1. ENTIDAD REPORTANTE**

Skandia Holding de Colombia S.A. (en adelante la Compañía), fue constituida el 8 de septiembre de 1992, según escritura pública No. 3.852 de la Notaría 35 de la ciudad de Bogotá, con vigencia legal hasta el 09 de agosto de 2117 y su domicilio es Bogotá D.C. Avenida 19 No. 109ª 30. La Compañía tiene como objeto social las actividades de inversión en todo tipo de sociedades, trátase de acciones, cuotas o partes de interés o en los derechos que de ellas se deriven. Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 la compañía cuenta con 3 y 4 empleados respectivamente.

A partir del 1º de abril de 2011, la Compañía incursionó en la colocación de créditos a través de la línea “Skandia Créditos”, dirigido a los clientes del Fondo Voluntario Multifund, Fondo de Pensiones Obligatorio y Fondo de Pensiones Alternativo administrado por Skandia Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías S.A., quienes requieren liquidez sin afectar sus inversiones.

La Compañía cuenta con participación accionaria en las compañías de Skandia Colombia de forma directa e indirectamente, es de aclarar que la aplicabilidad del método de participación patrimonial se realiza bajo el entendimiento de subordinación definido por la ley 222 de 1995, considerando el control ejercido por la compañía acorde con esta ley.

El 1 de abril de 2019 concluyó de manera exitosa el cierre de la transacción de compra de la totalidad de la operación de Old Mutual en Latino América, por parte de la empresa ubicada en Singapur, CMIG International, luego de obtener las aprobaciones por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia y de los entes reguladores de México, entidades que evaluaron la idoneidad del nuevo accionista. Es así, como el 2 de abril de 2019, se inició el lanzamiento de la marca Skandia con nuestros grupos de interés y el cambio y uso de esta se realizó gradualmente.

Durante enero de 2020 quedó formalizado el cambio de nombre de la Compañía en la Cámara de Comercio de Bogotá. La nueva denominación es Skandia Holding de Colombia S.A (antes Old Mutual Holding de Colombia S.A.).

La Compañía Skandia Holding de Colombia S.A., presenta estados financieros separados y consolidados según la ley 222 de 1995. La controladora final es China Vered Financial Holding Corporation Limited (CMIG China Minsheng Investment Group Corp).

**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 (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021. Las NCIF aplicables en 2021 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB durante el segundo semestre de 2020.

La Compañía aplica a los presentes estados financieros separados 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 subordinadas de acuerdo con lo establecido en el artículo 35 de la Ley 222 de 1995 por el Método de participación patrimonial, tal como se describe en la NIC 28, por lo tanto las inversiones que posee la Compañía en Skandia Seguros de Vida S.A., Skandia Sociedad Fiduciaria S.A., Skandia Pensiones y Cesantías S.A., Skandia Valores S.A. Sociedad Comisionista, Skandia Planeación Financiera S.A. y Skandia Global Investments S.A. (en liquidación), se valoran por el método de participación patrimonial.

La Compañía 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.

Estos estados financieros separados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeta la Compañía como entidad legal independiente, algunos principios contables pueden diferir con relación a los aplicados en los estados financieros consolidados y, adicionalmente, no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarios para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados de la Compañía y, sus subordinadas.

Por consiguiente, los estados financieros separados deben leerse de manera conjunta con los estados financieros consolidados de Skandia Holding de Colombia S.A y sus subordinadas.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros separados son los estados financieros principales.

## **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 y equivalente de efectivo
- Inversiones a valor razonable con cambios en resultados en títulos de deuda, patrimonio y participación.

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

- Las propiedades de inversión son medidas a valor razonable.
- Los terrenos y edificaciones reconocidas como propiedad y equipo son medidos por el modelo de revaluación.
- Las inversiones en subordinadas son contabilizadas bajo el método de participación patrimonial.
- Las obligaciones Financieras medidas a costo amortizado

## **2.2 Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (pesos colombianos). Los estados financieros se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional de la Compañía y la moneda de presentación.

Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

## **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, pasivos contingentes a la fecha de 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 compañía 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:

### **A. Juicios**

La información sobre juicios en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante en los estados financieros corresponde a la determinación de control, influencia significativa o control conjunto sobre una inversión.

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

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

La información sobre supuestos e incertidumbres utilizadas corresponden a:

- 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
- Evaluación de la existencia de indicadores de deterioro para determinar las pérdidas de deterioro de valor en los activos financieros y no financieros
- Reconocimiento y medición de provisiones y contingencias: supuestos clave sobre la probabilidad y magnitud de una salida de recursos.
- 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 Compañía requieren la medición de los valores razonables, para los activos y pasivos financieros.

### **2.4 Clasificación de activos y pasivos entre corrientes y no corrientes**

En el estado de situación financiera, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y no corrientes aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

## **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 Compañía. 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 de su liquidación o la fecha de cierre en el estado de situación financiera.

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

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 \$3,981.16 y \$3,432.50 (en pesos) al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente.

### **3.2 Efectivo y equivalente de efectivo**

Se considera efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de dinero mantenido en la Compañía, cuenta corriente del patrimonio autónomo, 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 diaria y mensual.

La compañía establece como equivalente de efectivo el saldo en cuenta corriente administrada a través del fideicomiso de administración, fuente de pago y pagos de Itaú Asset Management Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, activo considerado de fácil y alta liquidez.

Para realizar una representación fiel del efectivo, las partidas pendientes de normalizar en moneda legal y moneda extranjera, propias de la Compañía, 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 débito pendientes en extracto, se reconocen como otras cuentas por pagar.

### **3.3 Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – títulos de patrimonio y participación**

Las participaciones en Fondos de Inversión Colectiva se valoran teniendo en cuenta el valor de la unidad calculado por la compañía el día inmediatamente anterior al de la fecha de valoración.

### **3.4 Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – instrumentos representativos de deuda**

Corresponden a títulos de devolución de Impuestos (TIDI's), títulos valores emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, para que la DIAN efectúe la devolución de impuestos sobre saldos a favor que tiene la Compañía

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### 3.5 Inversión en Subordinadas

La Compañía reconoce inicialmente la inversión en su subordinada por su costo y posteriormente de acuerdo con 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 Compañía registra su inversión en las Subordinadas Skandia Compañía de Seguros de Vida S.A, Skandia Sociedad Fiduciaria S.A, Skandia Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías S.A, Skandia Valores S.A. Sociedad Comisionista, Skandia Planeación Financiera S.A. y Skandia Global Investments S.A. en liquidación, aumentando o disminuyendo su valor de acuerdo con los cambios en el patrimonio de la subordinada, en lo que le corresponda según su porcentaje de participación.

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

### 3.6 Inversiones a costo amortizado con cambios en resultados

Corresponde a un instrumento de deuda convertible en 38,651 acciones preferenciales de Mercado de Recursos Financieros MESFIX S.A.S, con un cupón del 5% efectivo anual pagadero en dos años, respecto del cual la Compañía tiene el propósito y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlas hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención. El propósito de mantener la inversión corresponde a la intención positiva e inequívoca de no enajenar el título o valor.

### 3.7 Cuentas por cobrar

Son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, la Compañía no tiene la intención de vender 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 Compañía incluyen:

Cuentas por cobrar Skandia Créditos, corresponden a préstamos a costo amortizado que son otorgados por la Compañía a personas naturales que sean partícipes de Fondo de Pensiones Voluntarias Skandia Multifund, Fondo de Pensiones Obligatorias y Fondo Alternativo de Pensiones administrados por Skandia Pensiones y Cesantías S.A., las características de estos créditos son:

- El plazo del crédito y cada renovación es de 360 días.
- El pago del capital e intereses es al vencimiento.

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

- Para este tipo de créditos se aceptan pagos anticipados solo a partir del tercer mes de desembolso o renovación.
- Los fondos a ser utilizados para la colocación de créditos por parte de la Compañía provienen de entidades financieras reconocidas.

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

La Compañía 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.

### **3.8 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 Compañía 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 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 Skandia créditos 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

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

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:

- 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 por cobrar producto del proceso de conciliaciones bancarias**

Este tipo de cuentas por cobrar no tienen un componente de financiación importante, 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.

### **3.9 Propiedad y equipo**

Se reconocerá como propiedades, planta y equipo, los activos tangibles que:

- Sean utilizados por la Compañía para la prestación de servicios y para los propósitos administrativos.
- No están disponibles para la venta.

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

- 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 Compañía 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.

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. La vida útil definida para las edificaciones es de 50 años, muebles y enseres 10 años y equipo de cómputo y comunicación 5 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:

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

- 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.
- 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.

### **3.10 Propiedades de inversión**

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

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

- Que de él sea probable 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 compañía, ni a fines administrativos.
- No existe un plan de venta sobre este bien.

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

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.

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

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

### 3.11 Activos intangibles

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

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

La amortización inicia cuando el activo intangible está disponible para su utilización, es decir, 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 de forma individual para cada activo de software y licencia de software.

### 3.12 Activos no financieros

Corresponde a los pagos por servicios de pólizas realizados antes de que la Compañía obtenga el derecho a recibir dichos servicios, sobrantes de anticipos y retenciones.

### 3.13 Obligaciones financieras

Comprende el valor de las obligaciones contraídas por la Compañía mediante la obtención de recursos provenientes de establecimientos bancarios colombianos con el propósito de financiación de la línea "Skandia Créditos", estas obligaciones están representadas en pesos colombianos, generan intereses y se miden a costo amortizado.

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### 3.14 Cuentas por pagar

Se reconocen como cuentas por pagar las obligaciones adquiridas por la compañía 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, honorarios por servicios y dividendos, la Compañía 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, por lo tanto, no tienen asociados flujos o tasas de interés.
- 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.

### 3.15 Pasivos no financieros

Corresponde a los valores liquidados y pendientes de pago por concepto de impuesto de renta y complementarios, impuesto de industria y comercio, sobretasas y otros.

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.

### 3.16 Beneficios a empleados

Comprende todas las retribuciones que la compañía 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 empresa 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

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

de la Compañía. 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 Compañía 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.

**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.

**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

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### **3.17 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 Compañía hace su cálculo a partir del mayor valor entre la utilidad gravable o la renta presuntiva (rentabilidad mínima sobre el patrimonio líquido del año anterior que la ley presume para establecer el impuesto sobre las ganancias).

La Compañía solo compensa los activos y pasivos por 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***

La Ley de Reforma tributaria 1943 de diciembre de 2018, le da la opción al contribuyente de tomar como descuento tributario el 50% del impuesto de industria y comercio pagado durante el año y que tenga relación con su actividad económica. Una vez comparada esta opción con la alternativa de tomar el gasto de industria y comercio como deducible en un 100%, la Compañía tomará lo opción de manejarlo como descuento tributario.

#### ***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 por pagar en el futuro en concepto de impuesto a las ganancias relacionadas con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar por concepto

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

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 Compañía 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 Compañía reconsidera al cierre del ejercicio, si se cumplen con las condiciones para reconocer los activos por impuestos diferidos que previamente no habían sido reconocidos.

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

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

*Medición*

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

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

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

*Compensación y clasificación*

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

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

**iv) Gravámenes contingentes**

El reconocimiento medición y revelación de los gravámenes contingentes se hace con aplicación a lo establecido en la NIC 37 y la CINIIF 21.

**3.18 Arrendamientos**

***Reconocimiento Contable Como Arrendador***

La Compañía clasifica un arrendamiento como financiero cuando se transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente. La Compañía clasifica un arrendamiento como operativo si no transfiere

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente.

**Arrendamiento Financiero**

Un arrendamiento se reconoce como financiero si cumple con uno o más de los siguientes criterios:

- La propiedad del activo se transfiere al final del arrendamiento.
- El valor de la opción de compra es inferior al valor razonable del activo.
- El arrendamiento cubre más del 75% de la vida económica del activo.
- El valor de los pagos mínimos del arrendamiento es al menos equivalente al valor razonable del activo.
- El activo es de naturaleza especializada.
- Cualquier otro criterio señalado en los párrafos 64 y 65 de NIIF16

**Medición Inicial**

La compañía da de baja el activo subyacente arrendado y reconoce una cuenta por cobrar, por el valor de la inversión neta, que corresponde, a los pagos mínimos a recibir por el arrendamiento descontados a la tasa de interés implícita del arrendamiento.

Los pagos mínimos a recibir por el arrendamiento que se deben incluir en la estimación de la inversión neta son:

- Pagos fijos menos cualquier incentivo por arrendamiento por pagar.
- 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 el arrendatario está razonablemente seguro de ejercitar.
- Pagos por cancelación anticipada, si en las condiciones del arrendamiento se contempla esta opción.

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

***Medición Posterior***

Cada una de las cuotas se divide en dos partes que representa respectivamente, los ingresos financieros y la reducción de la cuenta por cobrar.

Los ingresos financieros se distribuyen entre los periodos que constituyen el arrendamiento de manera lineal.

Los pagos contingentes que se realicen a la Compañía se reconocen como un ingreso en el periodo en que se reciben.

Se aplica los requerimientos de baja en cuentas y de deterioro de valor de la NIIF 9 a la inversión neta en el arrendamiento (cuenta por cobrar). Anualmente se revisan los valores residuales no garantizados estimados utilizados para calcular la inversión neta en el arrendamiento.

Si se produce una reducción permanente en la estimación del valor residual no garantizado, se revisará el ingreso asignado a lo largo del plazo del arrendamiento, y reconocerá de forma inmediata cualquier reducción respecto a los importes acumulados (devengados).

***Arrendamiento operativo***

Los montos procedentes de los arrendamientos operativos se reconocen como ingresos de forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento.

**3.19 Ingresos**

Corresponde a la apropiación de la utilidad de las entidades en las cuales la Compañía tiene participación y son valoradas utilizando el método de participación patrimonial, los intereses sobre los préstamos de Skandia Créditos, estos intereses son reconocidos por el método de interés efectivo.

**3.20 Gastos**

La Compañía 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.

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### 3.21 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 subordinada), 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 Compañía son las siguientes:

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

<b>Accionistas</b>	<b>Participación</b>
OM Latin America Holdco UK Limited	94.07%
OM LAM UK 2 Limited	5.93%

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

## 4. NORMAS EMITIDAS NO EFECTIVAS

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

A continuación, se relacionan las enmiendas emitidas por el IASB durante los años 2019 y 2020 que fueron adoptadas mediante el Decreto 938 de 2021, aplicables a partir del 1 de enero 2023 y de mayor relevancia para la Compañía, 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 Compañía, no obstante, no se espera que tenga un impacto significativo en los estados financieros.

**NIC 16 Propiedades, planta y equipo. Se modifica en relación con productos obtenidos antes del uso previsto** La modificación trata sobre los costos atribuibles directamente a la adquisición del activo (que hacen parte elemento de Propiedad, planta y equipo) y se refieren a “los costos de comprobación de que el activo funciona  
(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

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 2022 y se permite su aplicación anticipada.

Cualquier efecto sobre su aplicación se realizará de forma retroactiva, pero solo a los 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 a partir del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez las modificaciones. Se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas (u otro componente de patrimonio según proceda) al comienzo del primer periodo presentado. No se espera tenga impacto en los estados financieros porque los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente 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.

**Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018 - 2020. Modificación a la NIIF 9.** Comisiones en la "prueba del 10%" respecto de la baja en cuenta de pasivos financieros. Se adiciona texto al párrafo B3.3.6 y de adiciona el B3.3.6A, para aclarar el reconocimiento de las comisiones pagadas (al resultado si se trata de una cancelación del pasivo, o como menor valor del pasivo si no se trata como una cancelación). No se espera un impacto significativo sobre el tratamiento en los préstamos que tiene la Compañía.

**NIC 1. Presentación de estados financieros. Se realizan modificaciones relacionadas con las clasificaciones de pasivos como corrientes o no corrientes** Dicha enmienda fue emitida en enero de 2020 y posteriormente modificada en julio de 2020.

Modifica el requerimiento para clasificar un pasivo como corriente, al establecer que un pasivo se clasifica como corriente cuando "no tiene el derecho al final del periodo sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa".

Aclara en el adicionado párrafo 72A que "el derecho de una entidad a diferir la liquidación de un pasivo por al menos doce meses después del periodo sobre el que se informa debe ser sustancial y, como ilustran los párrafos 73 a 75, debe existir al final del periodo sobre el que se informa".

La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2023 y se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación sobre la información comparativa se realizará de forma retroactiva. No se espera un impacto significativo sobre los estados financieros, pero si en la presentación de éstos.

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los 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.

La valoración de los activos se realiza a partir de las metodologías de valoración del proveedor de precios Precia S.A.

La compañía mide los valores razonables usando la siguiente jerarquía del valor razonable, que refleja la importancia de los datos de entrada usados al realizar las mediciones.

Nivel 1: datos de entrada que son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

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. 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 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

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.

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

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.

El objetivo de las técnicas de valoración es llegar a una medición del valor razonable que refleje el precio que se recibiría por la venta del activo o que se pagaría por la transferencia del pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de medición.

Las mediciones del valor razonable sobre bases recurrentes son aquellas que las normas contables NCIF requieren o permiten en el estado de situación financiera al final de cada periodo contable.

A continuación, se determina la jerarquía de valor razonable de los instrumentos financieros medidos a valor razonable, al 31 de diciembre 2021 y 2020.

31 de diciembre de 2021	Nivel 2	Total
Otros Títulos Emitidos Por El Gobierno Nacional	\$ <u>620,723</u>	\$ <u>620,723</u>
Instrumentos Representativos de Deuda Total	\$ <u>620,723</u>	\$ <u>620,723</u>
Fondo de inversión colectiva (1)	\$ <u>1,291,468</u>	\$ <u>1,291,468</u>
Instrumentos de patrimonio y participación	\$ <u>1,291,468</u>	\$ <u>1,291,468</u>
31 de Diciembre de 2020	Nivel 2	Total
Fondo de inversión colectiva	\$ <u>3,342,188</u>	\$ <u>3,342,188</u>
Instrumentos de patrimonio y participación	\$ <u>3,342,188</u>	\$ <u>3,342,188</u>

El portafolio cuenta con una inversión a costo amortizado menos la pérdida crediticia esperada por valor de \$348.658. El cálculo del valor razonable por \$352.844 se determinó aplicando el margen de descuento de la prima de riesgo de crédito porque no existe insumo observable de precio de valoración,

Al 31 de diciembre de 2021 no se presentaron transferencias de niveles de jerarquías.

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Las inversiones clasificadas en nivel de jerarquía 2 son valoradas a precios de mercado, teniendo como insumo observable el valor de unidad provisto por la Sociedad Administradora.

Durante el 2021 el valor de mercado de los títulos que componen el portafolio (inversiones con cambios en resultados) presentó un valor máximo de \$22,623,472, un valor mínimo de \$1,291,468 y un promedio de \$4,085,388.

**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 Compañía 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 Compañía 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.

Los activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable no se requieren revelar su valor razonable, teniendo en cuenta que su importe en libros es una aproximación muy cercana al valor razonable (NIIF 7, párrafo 29a)).

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 significativa la situación financiera de la Compañía.

## **6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO**

Las actividades de la Compañía la exponen a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Compañía.

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

La Junta Directiva de la Compañía es responsable de establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía. La

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Junta Directiva de la Compañía supervisa la manera en que la administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisan si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados.

### **6.1 Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se define como la pérdida potencial que se registra con motivo del incumplimiento de una contraparte en una transacción financiera o como un deterioro en la calidad crediticia de la contraparte, o de la garantía o colateral pactada originalmente.

Por contraparte se entiende cualquier agente que participe en el mercado de capitales y con el cual la Compañía realice operaciones de mercado sobre títulos valores emitidos por terceros, o mantenga posiciones en títulos de contenido crediticio emitidos por el agente, en cualquiera de los portafolios administrados. De esta forma, esta definición incorpora el riesgo que se tiene frente a emisores de títulos de contenido crediticio, así como el de riesgo de contraparte en la realización de operaciones en los mercados.

El riesgo de crédito está asociado a la capacidad de pago del emisor del instrumento financiero, por lo cual, la compañía analiza periódicamente la calidad crediticia de los emisores, a partir de modelos de crédito internos aprobados para este fin, y define cupos o límites máximos de exposición para cada uno de éstos, los cuales son aprobados por el Comité de Riesgos Financieros; posteriormente, estos cupos o límites son controlados diariamente y los excesos son reportados a la Alta Dirección. Los cupos de crédito e inversión agregan la exposición por emisiones, depósitos a la vista y a término definido.

Adicional a los análisis internos, se realiza seguimiento a los conceptos emitidos por las agencias calificadoras de riesgo y a las noticias y reportes que sobre el emisor se publiquen, para identificar señales de alerta en la evolución de la calidad crediticia del emisor.

En relación con las contrapartes, las operaciones que se realizan son pago contra entrega y se realizan exclusivamente con contrapartes autorizadas en los términos establecidos para cada una de ellas, de acuerdo con el análisis que el Área de Riesgo Financiero realiza sobre las mismas.

El monitoreo de la exposición crediticia de los portafolios se realiza a través de un informe de cupos que diariamente entrega el Área de Riesgo Financiero y adicionalmente el riesgo de crédito se monitorea a partir de informes diarios en los que se evalúa el nivel de exposición o concentración por tipo de inversión, calificación, emisor y grupo, de acuerdo con los parámetros legales y contractuales establecidos para cada portafolio.

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Las cuentas por cobrar Skandia Créditos de la Compañía tiene un vencimiento a corto plazo, es decir, a un año y está respalda por una garantía que corresponde a los recursos depositados por el cliente en sus contratos de Skandia Fondo de Pensiones Voluntarias, a los cuales la Compañía tendrá acceso en caso de no pago de la deuda adquirida por el cliente.

El análisis de riesgo de los clientes lo realiza la compañía externa CRC Outsourcing S.A.S. Controlado por la Compañía y el monto a desembolsar depende de la garantía que tiene el cliente para soportar el préstamo.

#### Instrumentos de deuda

La Compañía limita su exposición al riesgo de crédito invirtiendo únicamente en instrumentos de deuda de emisores y contrapartes aprobadas previamente por el Comité de Riesgo y/o Junta Directiva y en los límites o cupos de exposición máximos, también aprobados por las mismas instancias, de acuerdo con los análisis y estudios realizados por el área de riesgo financiero.

La Compañía invierte en títulos y/o valores cuyas calificaciones cumplan con los requisitos establecidos en normatividad vigente, y no se espera que algunos de los títulos y/o contrapartes presenten deterioro en su calificación de riesgo de crédito, que incumpla con la política de inversión establecida.

La exposición al riesgo de crédito está controlada a través de los cupos máximos de inversión por emisor y del monitoreo de límites, sobre el cumplimiento de la política de inversión de la Compañía, controles que se realizan diaria y semanalmente respectivamente.

Al corte del 31 de diciembre de 2021 y 2020, la concentración por calificación de los títulos invertidos por el portafolio se detalla a continuación (el valor del fondo no incluye la posición en cuentas corrientes o recaudadoras):

Tipo de Título	31 de diciembre de 2021	
	Valor de Mercado	% De concentración
AAA / Aaa	\$ 1,291,468	54%
Nación	620,723	26%
No requiere / Sin Calificación	370,304	15%
F1+ / BRC 1+ / VrR 1+	68,339	3%
F3	56,412	2%
Total	<u>\$ 2,407,246</u>	<u>100%</u>

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Calificación	31 de diciembre de 2020	
	Valor de mercado	% De concentración
AAA / Aaa	\$ 3,342,188	67%
F1+ / BRC 1+ / VrR 1+	<u>1,615,405</u>	<u>33%</u>
Total	<u>\$ 4,957,593</u>	<u>100%</u>

Las calificaciones nacionales de corto y largo plazo corresponden a las escalas asignadas por las sociedades calificadoras de riesgo autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia (Fitch Ratings Colombia S.A. Sociedad 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 sociedades calificadoras (Fitch Ratings Colombia S.A. Sociedad 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 Sociedades 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 sociedades calificadoras Riesgo (Fitch Ratings. Standard & Poor's y Moody's, respectivamente).

La concentración por tipo de títulos y depósitos a la vista se detalla a continuación:

Tipo de Título	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Valor de Mercado	% De Concentración	Valor de Mercado	% De Concentración
Depósitos a la vista	\$ 124,751	5%	\$ 1,615,405	33%
Fondos de inversión colectiva	1,291,468	54%	3,342,188	67%
Tidis	620,723	26%	-	0%
Crédito	<u>370,304</u>	<u>15%</u>	<u>-</u>	<u>0%</u>
Total	<u>\$ 2,407,246</u>	<u>100%</u>	<u>\$ 4,957,593</u>	<u>100%</u>

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

**Efectivo**

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes al efectivo en cuentas de ahorro y corrientes en Scotiabank Colpatria S.A., Bancolombia S.A., Citibank Colombia S.A., Banco Davivienda S.A., Banco de la República y Patrimonio Autónomo administrado por Itaú Asset Management Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 \$2,774,050 y \$3,343,474 respectivamente, que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos en títulos y/o valores cuyas calificaciones cumplan con los requisitos establecidos en su política de inversión y no se espera que algunos de los títulos y/o contrapartes presenten deterioro en su calificación de riesgo de crédito.

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

**Cuentas por cobrar a costo amortizado**

En este rubro Skandia Holding contempla la estimación de la pérdida esperada para los préstamos que otorga a sus clientes respaldados con su portafolio de inversiones que tienen en los diferentes fondos de pensiones y aportes voluntarios en los fondos obligatorios y alternativos de Skandia Pensiones y Cesantías, con un sobre colateral que garantiza posibles desvalorizaciones de dichos portafolios por efectos de mercado.

Los ECLs estimados fueron calculados con base en la experiencia actual de pérdidas de estos préstamos. La Compañía realizó el cálculo de la ECL separadamente para cada contraparte.

Las exposiciones se segmentaron sobre la base de características comunes de riesgo de crédito tales como la industria, el score de la contraparte, el valor de la garantía o sobrecolateral, el estado de morosidad y el 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 contraparte o préstamo otorgado.

La experiencia actual de pérdida de crédito se ajustó por factores escalares para reflejar las diferencias entre las condiciones de cada contraparte tales como la escala de score de crédito interno y de centrales de riesgo.

Las probabilidades respecto de la evaluación de riesgo realizada para el producto de préstamos sobre recursos en el fondo de pensiones obligatorias y sobre el fondo alternativo toman las mismas fuentes y la misma metodología de los respaldados con recursos en el fondo de pensiones voluntarias, sin embargo, se incrementan en un factor de un 25%, dado que para esta fuente de pago se evidencia mayor exposición al riesgo cuando el afiliado decide trasladarse de administradora.

Las siguientes tablas proporcionan información sobre la exposición estimada al riesgo de crédito y ECLs para los créditos otorgados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respaldados por los portafolios con aportes en voluntarios, en los fondos obligatorios y alternativos mostrándolos por los grupos que se forman de acuerdo con la probabilidad de

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

default resultante de la combinación de escalas de los scores de crédito interno y de centrales de riesgo:

**Cuentas por Cobrar. Contratos de clientes (respaldo con aportes en Voluntarios):**

31 de diciembre de 2021

Probabilidad de default	Valor bruto estimado saldo en libros	Provisión estimada de pérdida	Crédito deteriorado	Stage
Grupo 1	\$ 16,666	\$ 410	No	1
Grupo 2	10,040	114	No	1
Grupo 3	92,369	1,857	No	1
Grupo 4	142,166	2,446	No	1
Grupo 5	9,963,175	72,638	No	1
Grupo 6	11,957,451	32,063	No	1
Grupo 6	15,308,336	27,701	No	1
Grupo 7	17,849,201	19,460	No	1
Grupo 8	14,921,694	12,037	No	1
Grupo 9	9,493,914	6,127	No	1
Grupo 10	<u>4,376,568</u>	<u>3,523</u>	No	1
Total	\$ <u>84,131,580</u>	\$ <u>178,376</u>		

**Cuentas por Cobrar. Contratos de clientes (respaldo con aportes en Voluntarios):**

31 de diciembre de 2020

Probabilidad de default	Valor bruto estimado saldo en libros	Provisión estimada de pérdida	Crédito deteriorado	Stage
Grupo 1	\$ 3,659,111	\$ 90,018	No	1
Grupo 2	10,852	77	No	1
Grupo 3	98,756	2,077	No	1
Grupo 4	433,527	6,136	No	1
Grupo 5	5,701,118	44,467	No	1
Grupo 6	14,304,636	46,041	No	1
Grupo 6	102,246	1,483	No	2
Grupo 7	13,019,916	25,564	No	1
Grupo 8	12,503,563	15,941	No	1
Grupo 9	7,863,682	8,416	No	1
Grupo 10	7,167,881	6,262	No	1
Grupo 11	<u>1,578,300</u>	<u>1,286</u>	No	1
Total	\$ <u>66,443,588</u>	\$ <u>247,768</u>		

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

**Cuentas por Cobrar. Contratos de clientes (respaldo con aportes en Fondos Obligatorios y Alternativos):**

31 de diciembre de 2021

Probabilidad de default	Valor bruto estimado saldo en libros	Provisión estimada de pérdida	Crédito deteriorado	Stage
Grupo 1	\$ 98,309	\$ 140	No	1
Grupo 4	34,091	49	No	1
Grupo 5	10,000	154	No	1
Grupo 6	189,000	1,129	No	1
Grupo 7	358,208	595	No	1
Grupo 8	112,000	226	No	1
Grupo 9	729,900	354	No	1
Grupo 10	1,350,000	1,515	No	1
Grupo 11	<u>858,000</u>	<u>626</u>	No	1
<b>Total</b>	<b>\$ <u>3,739,508</u></b>	<b>\$ <u>4,788</u></b>		

31 de diciembre de 2020

Probabilidad de default	Valor bruto estimado saldo en libros	Provisión estimada de pérdida	Crédito deteriorado	Stage
Grupo 1	\$ 146,161	\$ 3,999	No	1
Grupo 4	50,685	1,753	No	1
Grupo 5	301,207	558	No	1
Grupo 6	809,187	1,119	No	1
Grupo 7	635,016	1,139	No	1
Grupo 8	479,280	832	No	1
Grupo 9	282,169	238	No	1
Grupo 10	422,483	303	No	1
Grupo 11	<u>254,293</u>	<u>176</u>	No	1
<b>Total</b>	<b>\$ <u>3,380,481</u></b>	<b>\$ <u>10,117</u></b>		

Se concluye que el estimado de la provisión de pérdida total al 31 de diciembre de 2021 para los préstamos de la Holding se estima en \$183,164 sobre el capital prestado por valor de \$87,871,088.

**Instrumentos de deuda**

Skandia Holding monitorea los cambios en el riesgo de crédito de los instrumentos de deuda donde tiene inversiones en su portafolio de recursos propios clasificadas

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

contablemente a costo amortizado, a partir de las calificaciones de crédito de los respectivos emisores.

Para estimar la pérdida dado el incumplimiento o severidad de estas inversiones se toma como base un modelo a partir del comportamiento de los CDS (Credit Default Swaps), lo cual, combinado con la probabilidad de incumplimiento estimada a partir del criterio de calificación crediticia de los emisores, y si se cuenta o no con un deterioro de la inversión, se determina el valor de pérdida esperada.

Skandia Holding presenta un análisis de la calidad crediticia de los títulos de deuda a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral al 31 de diciembre de 2021:

Calificaciones de crédito (internacional) 2021	Saldo bruto en libros	Provisión estimada para pérdida por deterioro	Inversión con deterioro	Stage
Sin Calificación (Instrumento de deuda convertible en acciones)	\$ 370,304	\$ 21,646	No	1
Total	\$ 370,304	\$ 21,646		

## 6.2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Periódicamente se realizan mediciones de la liquidez de los portafolios, estableciendo los derechos y compromisos del mismo en los diferentes plazos, con el fin de establecer la capacidad de asumir estos compromisos con los recursos disponibles en cada momento.

Estas mediciones son presentadas en el informe al Comité de Riesgos y la Junta Directiva mensualmente. En búsqueda de asegurar el cumplimiento de las obligaciones se establecen políticas de inversión en títulos con alto nivel de liquidez y portafolios de contingencia en caso de ser requeridos.

La liquidez del portafolio está en Fondos de Inversión Colectiva y cuentas bancarias.

Como se menciona en la nota 16, a 31 de diciembre de 2021 la Compañía mantiene dos préstamos bancarios los cuales tienen un plazo de 5 años, y al 31 de diciembre de 2020 la Compañía poseía un préstamo bancario el cual tenía un plazo inferior a 1 año.

Cabe resaltar que esta modalidad de créditos cuenta con una cobertura o sobrecolateral y controles naturales, los cuales hacen que debido a la fuente de pago que tiene vinculada, ninguna operación entre en mora (siempre que el monitoreo y controles se apliquen de

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

manera recurrente). De esta forma, estas operaciones de crédito cuentan con una cobertura del 130%. En caso de descalce del valor de la garantía, se exige al cliente completar el valor del descalce y en caso de no lograrse, los recursos son trasladados al portafolio liquidez Colombia, el cual no requiere apalancamiento y se reactiva al fondo inicial cuando nuevamente el cliente restituya la garantía, en caso contrario, se mantienen en Liquidez Colombia hasta que la operación vence. Por esta razón no hay lugar a mora ni a siniestros.

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 y 2020, el portafolio presenta disminución debido a que para 2020 se tenían créditos bancarios:

Instrumento	7 días	15 días	30 días	90 días	Valor del Portafolio *
Efectivo	2.12	2.12	2.12	2.12	\$ 66,860
Renta Fija Nacional	<u>0.93</u>	<u>0.93</u>	<u>0.93</u>	<u>0.93</u>	
Total activo liquidable	<u><u>3.05</u></u>	<u><u>3.05</u></u>	<u><u>3.05</u></u>	<u><u>3.05</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>	

\*No se incluye el valor de las cuentas corrientes.

Instrumento	7 días	15 días	30 días	90 días	Valor del Portafolio *
Efectivo	<u>7.2</u>	<u>7.2</u>	<u>7.2</u>	<u>7.2</u>	\$ 69,170
Total activo liquidable	<u><u>7.2</u></u>	<u><u>7.2</u></u>	<u><u>7.2</u></u>	<u><u>7.2</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>	

\*No se incluye el valor de las cuentas corrientes.

La volatilidad generada por temas de relacionados con la pandemia de COVID – 19 se mantuvo durante 2021, sin que se presentaran descalces de liquidez en las diferentes bandas de tiempo a lo largo del año.

Quincenalmente, se monitorearon nuestros informes y no se presentó ningún tipo de alerta. Durante esta contingencia, el portafolio contó con la liquidez suficiente.

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### 6.3. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado lo constituye la posibilidad de incurrir en pérdidas asociadas a cambios en los factores de riesgo que influyen sobre la valoración de los portafolios como las tasas de interés, los precios de los activos y las monedas en donde se mantienen posiciones. Esto puede traer como consecuencia desempeños adversos frente a los portafolios de referencia o portafolios benchmark.

La política de gestión de riesgos de mercado debe considerarse en un contexto de portafolio integral. El riesgo de mercado se controla a través de la definición de un límite de riesgo. La evaluación y definición de este límite está acorde con la naturaleza o perfil de riesgo del portafolio. Estos límites se monitorean diariamente.

La Alta Dirección y la Junta Directiva de la Compañía, 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.

La Compañía ha adoptado un sistema de gestión de riesgos de mercado, el cual le permite identificar, medir, monitorear, controlar y reportar las exposiciones a los riesgos generados por las inversiones.

Para efectos de seguimiento y control de este tipo de riesgo se realizan mediciones de VeR (Valor en Riesgo) que permiten establecer las pérdidas potenciales en escenarios normales de mercado y pruebas de estrés, como complemento, para momentos atípicos de éste. Estas metodologías de medición de riesgos son sometidas constantemente a pruebas de desempeño (Backtesting) con el propósito de validar que la capacidad de predicción de las metodologías se ajuste al nivel de confianza establecido.

La Dirección de Riesgo ha implementado una metodología de medición de riesgos de mercado, denominada VaR (Value at Risk) Risk Metrics. Por medio de ésta, se cuantifica la máxima pérdida esperada en un portafolio en un horizonte de tiempo en condiciones normales de mercado con un nivel de confianza dado. Esta metodología está basada en la volatilidad de los diferentes factores de riesgo, así como la correlación entre los mismos.

Esta metodología ha sido mundialmente implementada. Se ha trabajado también con la metodología Risk Grades, la cual es una medida de volatilidad que permite comparar diferentes tipos de activos en la misma escala, facilitando la identificación del perfil de riesgo. La estrategia de administración del riesgo de mercado para la Compañía parte de la definición del objetivo que se persigue con los recursos o perfil de riesgo.

Así mismo, el área de valoración cuenta con un proceso de seguimiento a los precios de la información publicada por el proveedor de precios de valoración, en donde diariamente se busca identificar aquellos precios con diferencias significativas. Este seguimiento se

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

realiza con el objetivo de retroalimentar al proveedor sobre las diferencias de precios más significativas y que estos sean revisados

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

El cálculo del Value at Risk (VaR) interno diario con un nivel de confianza del 99% a corte del 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es de 0.11% y 0.00% respectivamente.

Donde. Value at Risk corresponde a un modelo de medición de riesgo de mercado que sigue la metodología de Risk Metrics, implementada por la Compañía para la medición del riesgo de mercado.

**Riesgo de moneda**

	<b>31 de diciembre 2021</b>	<b>31 de diciembre 2020</b>
Peso Colombiano	\$ 7,347,804	\$ 9,954,562
Dólar	<u>56,412</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$ 7,404,216</u>	<u>\$ 9,954,562</u>

**Riesgo de tasa de interés**

La Compañía 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 Compañía que devengan interés es la siguiente:

	<b>31 de diciembre de 2021</b>
<b>Instrumentos de tasa fija</b>	
Activos financieros	\$ <u>620,723</u>
	<u>\$ 620,723</u>

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

#### **6.4. Sistema de autocontrol y gestión del riesgo de lavado de activos**

Skandia Holding de Colombia S.A no tolera la delincuencia financiera en cualquier forma y se ha comprometido a minimizar su riesgo, incluyendo aspectos como el fraude, el lavado de dinero, la financiación del terrorismo, el abuso del mercado y otras malas prácticas de empleados, clientes y terceras partes, incluidos los socios de negocio y los proveedores.

El SAGRILAFT se encuentra dentro del marco del cumplimiento normativo descritos en la Circular\_100-000016 de 24 de diciembre de 2020, Superintendencia de Sociedades Circular Externa 100-000004 de 2021 la cual describe las actividades de Gestión Integral del Riesgo, entendido este como el proceso dentro de la entidad que, involucrando a su Junta Directiva, su Dirección y todo su personal, está diseñado para identificar los riesgos potenciales a los que se enfrenta la Institución y que los mismos son gestionados dentro de los límites establecidos de forma que se aseguren, de manera razonable, los objetivos del negocio y reduzcan su impacto teniendo en cuenta los riesgos asociados (reputacional, legal, operativo y de contagio).

Las Juntas y la Dirección Ejecutiva tienen la responsabilidad primordial de la creación de una cultura de cumplimiento en la lucha contra el lavado de dinero, la financiación del terrorismo y el cumplimiento de las sanciones de acuerdo con sus obligaciones normativas locales.

Es deber de la Entidad, sus órganos de administración, gestión y de control, su oficial de cumplimiento Principal y suplente.

Todos los empleados deben actuar con honestidad y con integridad en todo momento y deben salvaguardar los recursos del Grupo, los activos tangibles y los intangibles (en particular su reputación) de los impactos de la delincuencia financiera.

Asegurar el cumplimiento de las normas encaminadas a prevenir y controlar el riesgo del lavado de activos y financiación del terrorismo, particularmente las contenidas en las normas legales con el propósito no sólo de contribuir a la realización de los fines del Estado y de cumplir la ley, sino de proteger la imagen y la reputación nacional e internacional.

La Juntas y el Representante Legal tienen la responsabilidad primordial de la creación de una cultura de cumplimiento que asegure las actividades en pro de la prevención del lavado de dinero, la lucha contra la financiación del terrorismo y el cumplimiento de las responsabilidades en la materia de acuerdo con las obligaciones normativas locales y cumpliendo las directrices de las compañías Skandia Colombia.

#### ***Prevención de fraude***

La visión estratégica y valores de nuestras compañías buscan el cumplimiento de los estándares éticos definidos por la Junta Directiva y la Asamblea General. Esto aplica para la operación de la Holding y de nuestras subordinadas. Nos enfocamos en prevenir potenciales eventos de fraude, corrupción, soborno, prácticas indebidas y todo tipo de

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

situaciones irregulares. Los principales mecanismos internos para gestionar la ética en el Grupo son la Línea Ética y el Código de Ética y Conducta, políticas de prevención de fraude, Anticorrupción y Soborno, entre otros.

La compañía ha optimizado procesos y políticas alienados a Prevenir y mitigar la ocurrencia de fraudes, que puedan ser originados tanto al interior como al exterior de la entidad, así como la realización de monitoreos especiales a nivel de empleados y de cara a los clientes.

Se actualizaron las políticas de Prevención de Fraude, Anticorrupción y Soborno y Prácticas Indebidas, buscando prevenir y gestionar eventos de fraude, corrupción y prácticas indebidas dentro del grupo, direccionando y promoviendo los principios y valores promulgados en relación con nuestra ética empresarial. Sus objetivos incluyen promover una cultura ética para mitigar los riesgos por fraude, corrupción y Soborno y prácticas indebidas, en el relacionamiento con terceros, así como el establecimiento de lineamientos para prevenir, detectar, investigar y remediar efectiva y oportunamente estos eventos de corrupción, fraude y prácticas indebidas.

De otra parte, se ha incorporado el componente ético con mayor énfasis en el Cumplimiento de la prevención de fraude, la anticorrupción y soborno y prácticas indebidas detallando “cero tolerancias” a este tipo de riesgos, lo que implica el cumplimiento de altos estándares de ética a nivel comercial, y de operaciones, principalmente en lo que se relaciona con: administración de conflictos de interés, donaciones, patrocinios, regalos e invitaciones, compras, y programas de responsabilidad social.

***Prevención de fraude – practicas indebidas – anticorrupción y soborno***

La visión estratégica y valores de nuestra compañía buscan el cumplimiento de altos estándares éticos definidos por la Junta Directiva y la Asamblea General. Esto aplica para la operación de la compañía Skandia Holding de Colombia S.A., nos enfocamos en prevenir potenciales eventos de fraude, corrupción, soborno, prácticas indebidas y todo tipo de situaciones irregulares. Los principales mecanismos internos para gestionar la ética en la entidad son: la Línea Ética y el Código de Ética y Conducta, políticas de Prevención de fraude, Anticorrupción y Soborno, Prácticas Indebidas, entre otros.

La compañía Skandia Holding de Colombia S.A cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Fraude (SARF), como parte de su cultura Organizacional. Este sistema está estructurado mediante herramientas e instrumentos difundidos a través de las políticas y procedimientos orientados a la prevención, detección y reporte de operaciones relacionadas con fraudes, practicas indebidas, corrupción y soborno, el cual es objeto de evaluación continua, dando así cumplimiento al marco regulatorio dispuesto en la legislación Colombiana y reglamentado por la Superintendencia de Sociedades, así como las recomendaciones y mejores prácticas internacionales en esta materia.

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Las operaciones desarrolladas por la compañía se enmarcan en los estándares éticos, de control interno y cumplimiento normativo, los cuales tienen como eje las sanas prácticas financieras y de prevención, frente al cumplimiento de los objetivos de la compañía Skandia Holding de Colombia S.A.

La entidad cuenta con los canales de denuncia, para que los grupos de interés puedan reportar cualquier denuncia, irregularidad, fraude, práctica indebida, o caso asociado a corrupción y soborno, los cuales son: Línea Anónima: 6584300 Ext 4040, correos: Área de prevención de fraude: [prevenciondefraude@skandia.com.co](mailto:prevenciondefraude@skandia.com.co) [lineaetica@skandia.com.co](mailto:lineaetica@skandia.com.co) Portal de Clientes: Opción Transparencia e Integridad <https://www.skandia.com.co/quienes-somos/informacion-corporativa/transparencia-e-integridad/Paginas/default.aspx>

Skandia Holding de Colombia S.A., cuenta con políticas de Prevención de Fraude, Anticorrupción y Soborno y Prácticas Indevidas, buscando prevenir y gestionar estos eventos dentro de la entidad, direccionando y promoviendo los principios y valores promulgados en relación con nuestra ética empresarial. Sus objetivos incluyen promover una cultura ética para mitigar estos riesgos, en el relacionamiento con terceros, así como el establecimiento de lineamientos para prevenir, detectar, investigar y remediar efectiva y oportunamente estos eventos de corrupción, fraude y prácticas indebidas.

La entidad comprometida con el desarrollo de sus negocios a través de un modelo de gestión basado en riesgos, principios, lineamientos y objetivos socialmente responsables y en cumplimiento de sus valores y principios éticos hace manifiesta su posición de “Cero Tolerancia frente al Fraude, la Corrupción y el Soborno” como una política inquebrantable del quehacer organizacional. Por lo tanto, adopta esta política y para ello, toma las medidas necesarias con el fin de combatir estos flagelos, buscando permanentemente implementar mecanismos, sistemas y controles adecuados que permitan su prevención, detección y tratamiento.

Skandia Holding de Colombia S.A no tolera ni el fraude ni la corrupción y el soborno, por lo cual se han tomado las medidas necesarias para combatirlos; a través de la implementación de mecanismos, sistemas y controles para su detección, prevención y respuesta ante tales conductas.

En el evento de identificar fraudes, se realiza el proceso de investigación respectivo, reunión con el cliente afectado, estructuración de la denuncia penal y radicación en la fiscalía, validación de procesos y optimización de estos, capacitaciones de refuerzo a las áreas operativas, comerciales y de servicio, para efectos de mitigar vuelvan a presentarse este tipo de eventos y demás actividades que se consideren pertinentes realizar para prevenir que este tipo de delito vuelva a materializarse, en línea a lo descrito en el manual SARF y a los procesos establecidos en cadena de valor.

De otra parte la compañía implemento el programa de transparencia y ética empresarial (PTEE): Ajustes alineados a la CE 100-000003 de Agosto 9 de 2021, modificación integral

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

a la Circular Externa No.100-000003 del 26 de julio de 2016, la cual tiene como objetivo principal profundizar en las instrucciones y recomendaciones administrativas relacionadas con la promoción de los Programas de Transparencia y Ética Empresarial, así como de los mecanismos internos de auditoría, anticorrupción y prevención del soborno transnacional y la corrupción, en el contexto de la Ley 1778 de 2016 y el Decreto 1736 de 2020.

***Acciones realizadas en el marco de lavado de activos y financiación del terrorismo, anticorrupción y soborno, prevención de fraude, prácticas indebidas***

- Levantamiento de Riesgos y controles con dueños de procesos de la compañía asociados a los procesos de fraude, corrupción y soborno
- Diseño de la Matriz de Riesgo (Asociando Riesgos y Controles en la herramienta HARIS).
- Optimización protocolos de atención de Fraudes.
- Creación de aplicativo para registro de casos reportados como fraudes, practicas indebidas y casos de corrupción y soborno.
- Diseño de dashboard para indicadores de gestión de Fraude
- Actualización de Políticas y procesos en la cadena de valor de la entidad de cada uno de los temas asociados al área de prevención de fraude.
- Atención oportuna a cada uno de los requerimientos realizados por diversos entes de control (SIC, Revisoría Fiscal, Auditoría interna).
- Actualización del manual SARF (Sistema de Administración de Riesgo de Fraude)
- Creación del Comité de Prevención de Fraude – documentación y estructura.
- Optimización calificación nivel de riesgos de los cargos de la entidad (Evaluar)
- Actualización de los procedimientos de selección y contratación que soportan la prevención del riesgo de fraude.
- Realización de Monitoreos periódicos (empleados, proveedores, entre otros)
- Realización curso virtual anual obligatorio para funcionarios reforzando temas y políticas de Prevención de Fraude, Anticorrupción y Soborno y Prácticas Indebidas.
- Refuerzo para la socialización de la cultura de Prevención de Fraude, Anticorrupción, Prácticas Indebidas, a través de campañas, boletines y capacitaciones al personal administrativo, operativo, comercial y de servicio de la entidad.

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

- Informes de gestión a Juntas Directivas y Comités de Auditoría
- Diligenciamiento y envío del “Informe 52-Programa de Transparencia y Ética Empresarial” dando cumplimiento con los criterios dispuestos en la Resolución No. 100-006261 del 2 de octubre de 2020.

**7. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

	<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
Saldos bancarios en moneda nacional	\$ 96,548	\$ 1,774,756
Efectivo equivalente de efectivo (1)	2,621,090	1,519,778
Saldos bancarios en moneda extranjera	<u>56,412</u>	<u>48,940</u>
	<u>\$ 2,774,050</u>	<u>\$ 3,343,474</u>

- (1) Corresponde a la participación del 100% del patrimonio autónomo Itaú Fiduciaria Patrimonios Autónomos Skandia Holding, administrado por Itaú Asset Management Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria.

La Compañía no tiene restricciones sobre el efectivo al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

A continuación, se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes, de las instituciones financieras en la cual el fondo mantiene recursos en efectivo en banco.

Entidad Financiera	Calificación	31 de diciembre de 2021	Calificación	31 de diciembre de 2020
<b>Moneda nacional</b>				
Itaú Corpbanca Colombia S.A.	AAA	\$ 4,101	AAA	\$ 4,101
Bancolombia S.A.	AAA	22,350	AAA	37,350
Citibank Colombia S.A.	AAA	4,525	AAA	4,525
Banco Davivienda S.A	AAA	34,847	AAA	1,422,340
Scotiabank Colpatría S.A.	AAA	29,501	AAA	305,216
Banco de la República	Sin Calificación	<u>1,224</u>	Sin Calificación	<u>1,224</u>
<b>Efectivo Moneda nacional</b>		<u>\$ 96,548</u>		<u>\$ 1,774,756</u>
<b>Efectivo equivalente de efectivo</b>				
Itaú Asset Management Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria (*)	Sin Calificación	<u>\$ 2,621,090</u>	Sin Calificación	<u>\$ 1,519,778</u>
<b>Efectivo equivalente efectivo</b>		<u>\$ 2,621,090</u>		<u>\$ 1,519,778</u>

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Entidad Financiera	Calificación	31 de diciembre de 2021	Calificación	31 de diciembre de 2020
<b>Moneda extranjera</b>				
Bancolombia Panamá	BB+	\$ <u>56,412</u>	BB+	\$ <u>48,940</u>
<b>Efectivo moneda extranjera</b>		<u>\$ 56,412</u>		<u>\$ 48,940</u>

(\*) No cuenta con calificación de riesgo de crédito, la calificación en calidad en administración de portafolios dada por Fitch Ratings Colombia S.A., es excelente.

## 8. INVERSIONES A VALOR RAZONABLE Y A COSTO AMORTIZADO

A continuación, se relaciona el saldo de las inversiones a valor razonable y costo amortizado para los años terminados:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>Corriente</b>		
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados</b>		
<b>Instrumentos representativos de deuda</b>		
Otros títulos emitidos por el gobierno nacional (TIDIS)	\$ <u>620,723</u>	\$ <u>-</u>
Total instrumentos representativos de deuda	<u>620,723</u>	<u>-</u>
<b>Instrumentos de patrimonio y participación</b>		
De emisores nacionales		
Fondo de Inversión Colectiva Skandia Efectivo	\$ 1,259,679	\$ 3,310,850
Fondo de Inversión Colectiva Ocirrenta Institucional	<u>31,789</u>	<u>31,338</u>
Total instrumentos de patrimonio y participación (1)	<u>1,291,468</u>	<u>3,342,188</u>
Total inversiones a valor razonable con cambios en resultados	<u>\$ 1,912,191</u>	<u>\$ 3,342,188</u>
<b>No Corriente</b>		
<b>Inversiones a costo amortizado con cambios en resultados</b>		
Otros emisores nacionales		
Mesfix S.A.S	\$ 370,304	\$ -
Deterioro (ver nota 6.1.1)	<u>(21,646)</u>	<u>-</u>
Total inversiones a costo amortizado con cambios en resultados	<u>\$ 348,658</u>	<u>\$ -</u>

No existen restricciones sobre las inversiones al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

- (1) A diciembre de 2021 se presenta variación en las inversiones de emisores nacionales con respecto a diciembre de 2020 como consecuencia de la variación en volumen de este instrumento financiero por valor de \$2,050,719.

**9. CUENTAS POR COBRAR, NETO**

	<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
Cartera Skandia Créditos (1)	\$ 87,871,088	\$ 67,432,001
Intereses Skandia Créditos (1)	2,916,253	2,392,068
Partidas conciliatorias	687	3,785
Otros (2)	7,511	90,000
Deterioro cuentas por cobrar (3)	<u>(183,164)</u>	<u>(257,885)</u>
Total cuentas por cobrar	<u>\$ 90,612,375</u>	<u>\$ 69,659,969</u>

- (1) Incluye los saldos de capital e intereses por cobrar a los clientes del Fondo Voluntario de Pensiones Multifund, Fondo de Pensiones Obligatorio y Fondo de Pensiones Alternativo cuyo plazo es anual (360 días), la tasa otorgada a estos créditos es del DTF + 5.08% T.A.
- (2) Al 31 de diciembre de 2021 corresponde al saldo pendiente por la venta de 46.87 metros del lote de San Pablo 4. Al 31 de diciembre de 2020 corresponde a una cuenta por cobrar por el desembolso de un crédito del producto Skandia crédito el cual se giró al cliente el 30 de diciembre de 2020, cuyo desembolso no fue efectuado por parte del banco y por lo cual, su registro quedó con fecha 4 de enero de 2021.
- (3) El siguiente es el movimiento de la provisión de deterioro:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Saldo al 1 de enero	\$ (257,885)	\$ (154,792)
Provisión cargada en el periodo	(79)	(103,108)
Castigos realizados en el periodo	79	15
Recuperaciones	<u>74,7</u>	<u>          </u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>\$ (183,164)</u>	<u>\$ (257,885)</u>

**10. ACTIVOS NO FINANCIEROS**

	<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
Skandia Store-productos publicidad	<u>\$ 3,599</u>	<u>\$ 5,289</u>
	<u>\$ 3,599</u>	<u>\$ 5,289</u>

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

### 11. PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO

El detalle de la propiedad y equipo es el siguiente:

<b>Costo</b>	<b>Terrenos y edificios</b>	<b>Muebles y enseres</b>	<b>Equipo de comunicación</b>	<b>Equipo de computo</b>	<b>Total</b>
Saldo al 1 de enero de 2020	\$ 12,256,521	\$ 18,358	\$ 12,077	\$ 8,581	\$ 12,295,537
Avalúo terreno (2)	(378,481)	-	-	-	(378,481)
Avalúo edificaciones	142,972	-	-	-	142,972
Depreciación clasificada al costo por método de eliminación (1)	(134,819)	-	-	-	(134,819)
Compras	<u>23,946</u>	<u>-</u>	<u>9,628</u>	<u>6,117</u>	<u>39,691</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 11,910,139</u>	<u>\$ 18,358</u>	<u>\$ 21,705</u>	<u>\$ 14,698</u>	<u>\$ 11,964,900</u>
Saldo al 1 de enero de 2021	\$ 11,910,139	\$ 18,358	\$ 21,705	\$ 14,698	\$ 11,964,900
Avalúo terreno (2)	240,161	-	-	-	240,161
Avalúo edificaciones	338,596	-	-	-	338,596
Depreciación clasificada al costo por método de eliminación (1)	(112,247)	-	-	-	(112,247)
Retiros / Ajustes	-	(406)	-	(733)	(1,139)
Compras	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,568</u>	<u>5,525</u>	<u>7,093</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 12,376,649</u>	<u>\$ 17,952</u>	<u>\$ 23,273</u>	<u>\$ 19,490</u>	<u>\$ 12,437,364</u>

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

<b>Depreciación</b>	<b>Terrenos y edificios</b>	<b>Muebles y enseres</b>	<b>Equipo informático</b>	<b>Equipo informático</b>	<b>Total</b>
Saldo al 1 de enero de 2020	\$ (28,342)	\$ (18,358)	\$ (9,366)	\$ (3,069)	\$ (59,135)
Depreciación del ejercicio	(116,652)	-	(4,366)	(2,028)	(123,046)
Eliminación depreciación (1)	<u>134,819</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>134,819</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ (10,175)</u>	<u>\$ (18,358)</u>	<u>\$ (13,732)</u>	<u>\$ (5,097)</u>	<u>\$ (47,362)</u>
Saldo al 1 de enero de 2021	\$ (10,175)	\$ (18,358)	\$ (13,742)	\$ (5,097)	\$ (47,362)
Depreciación del ejercicio	(125,113)	-	(3,260)	(2,917)	(131,290)
Eliminación depreciación (1)	112,247	-	-	-	112,247
Retiros / Ajustes	<u>-</u>	<u>406</u>	<u>-</u>	<u>733</u>	<u>1,139</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ (23,041)</u>	<u>\$ (17,952)</u>	<u>\$ (16,992)</u>	<u>\$ (7,281)</u>	<u>\$ (65,266)</u>
<b>Valor en libros</b>					
Al 31 de diciembre 2020	<u>\$ 11,899,964</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,963</u>	<u>\$ 9,601</u>	<u>\$ 11,917,538</u>
Al 31 de diciembre 2021	<u>\$ 12,353,608</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,281</u>	<u>\$ 12,209</u>	<u>\$ 12,372,098</u>

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA 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 Para valorar las construcciones descritas en el presente informe se procedió a identificar los prototipos de construcción y se aplicaron los costos de reposición a nuevo de acuerdo con los materiales y técnicas constructivas actuales. Para calcular los costos totales de construcción, se utilizó como referencia, los costos por tipología de acuerdo con presupuestos detallados, con dichos valores se realizó la depreciación por el método de depreciación de Fitto y Corvini, el cual tiene en cuenta además del tiempo transcurrido, el estado de conservación, para eso se utilizaron las ecuaciones consignadas en la Resolución IGAC 620 de 2008, las cuales relacionan el porcentaje de la vida y el estado de conservación basadas en las tablas de Fitto y Corvini, para así hallar el valor actual de las construcciones.

- (1) Teniendo en cuenta las políticas de la Compañía (ver numeral 3.9), cuando se reconoció el avalúo de la edificación, la depreciación acumulada de esta se maneja mediante el método de eliminación, es decir, reclasificando la depreciación como menor valor del costo en el año 2021 y 2020.

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

## (2) Pérdida por deterioro de valor

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 de acuerdo con los avalúos realizados en agosto por la firma de tasación Adarve e Hijos Ltda., el valor reevaluado del terreno ubicado en la Avenida Carrera 19 No. 109<sup>a</sup>-30 presentó una valorización por \$800,537 y desvalorización por \$1,261,606 de los cuales la Compañía reconoció su participación del 30% es decir, \$240,161 y \$378,481 respectivamente, el cual se registró con cargo al Otro Resultado Integral ORI.

Avalúo 2021	Área M2	Valor /\$	Total, avalúo	Vida (70%)	Holding (30 %)
Terreno (a)	5,066.69	6,134	\$ 31,079,076	\$ 21,755,354	\$ 9,323,722
Construcción (b)	6,668.91	1,779	11,863,991	8,304,794	3,559,197
Zonas Duras	1,153.50	223	<u>257,231</u>	<u>180,061</u>	<u>77,170</u>
			<u>\$ 43,200,298</u>	<u>\$ 30,240,209</u>	<u>\$ 12,960,089</u>
Avalúo 2020	Área M2	Valor /\$	Total, avalúo	Vida (70%)	Holding (30 %)
Terreno (a)	5,066.69	5,976	\$ 30,278,539	\$ 21,194,977	\$ 9,083,562
Construcción (b)	6,668.91	1,654	11,030,377	7,721,264	3,309,113
Zonas Duras	1,153.50	242	<u>279,147</u>	<u>195,403</u>	<u>83,744</u>
			<u>\$ 41,588,063</u>	<u>\$ 29,111,644</u>	<u>\$ 12,476,419</u>

Para el año 2021 y 2020 no existen restricciones para la propiedad y equipo.

**12. PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

Las propiedades de inversión incluyen el terreno rural ubicado en el municipio de Chía-Cundinamarca. Lote 100% reserva forestal (Lote 4) por \$3,373,345, del cual Skandia Holding de Colombia S.A. es el dueño 100% y el local comercial por \$1,994,800 ubicado en el edificio de la Avenida Carrera 19 No. 109 A 30 del cual la compañía es dueño del 30% (\$583,440).

	2021	2020
Saldo al 1 de enero	\$ 3,940,094	\$ 4,060,214
Cambio en el valor razonable (1)	(13,482)	(120,120)
Reconocimiento plusvalía (2)	30,646	-
Venta (2)	<u>(473)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>\$ 3,956,785</u>	<u>\$ 3,940,094</u>

(1) De acuerdo con los avalúos realizados para el año 2021 y 2020 por la firma de tasación Adarve e Hijos Ltda., el terreno rural y el local comercial presentaron cambios en su valor razonable \$(13,482) y \$(120,120) respectivamente. Para el año 2021 el terreno rural tuvo un deterioro por \$(30,642) y el local comercial una valorización por \$17,160

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

- (2) La Agencia Nacional de Infraestructura suscribió con la sociedad Accenorte S.A.S. Contrato de Concesión, con el objeto de realizar por su cuenta y riesgo las obras necesarias para la construcción, mejoramiento y rehabilitación del Proyecto Accesos Norte de la Ciudad de Bogotá. Para la ejecución de este proyecto la Agencia Nacional de Infraestructura adquirió 46.87 metros del terreno rural ubicado en el Municipio de Chía, propiedad de la Compañía. Para poder realizar esta venta, la Compañía efectuó una contribución de \$30,646 a la Alcaldía Municipal de Chía por las actuaciones de ordenamiento territorial ejecutadas en nombre del interés general.

El costo de 46.87 metros del terreno de acuerdo con el último avalúo registrado en libros al momento de la venta era de \$473. La compañía obtuvo una ganancia por la venta de estos metros de San Pablo lote 4 por valor de \$37,083

El valor razonable de estas propiedades de acuerdo con el avalúo técnico se determinó utilizando el siguiente método:

**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 de valoración, 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.

Los ingresos y gastos provenientes de las propiedades de inversión que están incluidos en el resultado por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son:

	<b>Por los años terminados el 31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Actualización por avalúo	\$ (13,482)	\$ (120,120)
Arrendamiento local comercial	<u>28,590</u>	<u>21,209</u>
	<u>\$ (15,108)</u>	<u>\$ (98,911)</u>

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2021, y 2020 las propiedades de inversión presentaron una variación negativa en estado de resultados por valor de \$13,482 y \$120,120, respectivamente. La propiedad arrendada a Juan Valdez mantiene un canon de arrendamiento mensual equivalente al cinco por ciento (5%) del valor de las ventas totales antes de IVA, efectuadas en el respectivo mes por el arrendatario con un mínimo mensual garantizado de \$3.500 si a este valor no se pudiese llegar al aplicar, el 5% al total de las ventas.

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Para el año 2020 se efectuó un descuento del 10% sobre el valor del canon actual, antes de IVA, solicitado por el arrendatario debido al impacto de las medidas acatadas por el Gobierno Nacional para mitigar los efectos derivados de la pandemia del COVID-19.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se presentan restricciones y no existen gastos de operación teniendo en cuenta que los impuestos están incluidos de manera global dentro del edificio.

### 13. ACTIVOS INTANGIBLES, NETO

El saldo de los activos intangibles a 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	Proyectos en desarrollo	Licencias de software	Total
<b>Costo</b>			
Saldo al 1 de enero de 2020	\$ 627,516	\$ 35,102	\$ 662,618
Bajas	-	(31,967)	(31,967)
Adquisiciones – desarrollos internos	<u>22,510</u>	<u>115,600</u>	<u>138,110</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 650,026</u>	<u>\$ 118,735</u>	<u>\$ 768,761</u>
Saldo al 1 de enero de 2021	\$ 650,026	\$ 118,735	\$ 768,761
Bajas	(6,247)	(72,741)	(78,988)
Adquisiciones – desarrollos internos	<u>-</u>	<u>104,915</u>	<u>104,915</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 643,779</u>	<u>\$ 150,909</u>	<u>\$ 794,688</u>
<b>Amortización</b>			
Saldo al 1 de enero de 2020	\$ (6,512)	\$ (33,595)	\$ (40,107)
Bajas	-	31,967	31,967
Amortización del ejercicio (1)	<u>(127,551)</u>	<u>(90,588)</u>	<u>(218,139)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ (134,063)</u>	<u>\$ (92,216)</u>	<u>\$ (226,279)</u>
Saldo al 1 de enero de 2021	\$ (134,063)	\$ (92,216)	\$ (226,279)
Bajas	6,247	72,741	78,988
Amortización del ejercicio (1)	<u>(213,649)</u>	<u>(98,544)</u>	<u>(312,193)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ (341,465)</u>	<u>\$ (118,019)</u>	<u>\$ (459,484)</u>
<b>Valor en libros</b>			
Al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 515,963</u>	<u>\$ 26,519</u>	<u>\$ 542,482</u>
Al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 302,313</u>	<u>\$ 32,890</u>	<u>\$ 335,203</u>

(1) El valor capitalizable corresponde al proyecto Plataforma créditos, su periodo de amortización es de 36 meses, e inició en el mes de junio 2020.

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

**14. INVERSIONES EN SUBORDINADAS**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía recibió de sus inversiones contabilizadas utilizando el método de participación patrimonial, dividendos por \$72,711,279 y \$54,020,283 respectivamente.

El siguiente es el detalle del saldo de las inversiones en subordinadas a 31 de diciembre de 2021 y de 2020:

	<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
Skandia Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías S.A.	\$ 95,025,360	\$ 87,094,384
Skandia Sociedad Fiduciaria S.A.	211,902,224	210,692,852
Skandia Compañía de Seguros de Vida S.A.	184,690,184	169,233,101
Skandia Valores S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa	228,915	207,440
Skandia Planeación Financiera S.A.	3,923,914	3,848,670
Skandia Global Investment S.A. en Liquidación	<u>21,022,367</u>	<u>19,379,604</u>
	<u>\$ 516,792,964</u>	<u>\$ 490,456,051</u>

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

A continuación, se presenta el resumen de información financiera de inversiones reconocidas bajo el método de participación:

31 de diciembre de 2021	%	Utilidad Subordinada	Costo inicial inversión	Utilidad acumulada MPP	Participación de partidas del patrimonio	Participación en la utilidad	Total
Skandia Administradora de Fondos Pensiones y Cesantías S.A.	28%	\$ 90,900,466	\$ 6,197,929	\$ 62,218,086	\$ 886,152	\$ 25,723,193	\$ 95,025,360
Skandia Sociedad Fiduciaria S.A.	87%	48,606,926	48,714,924	118,020,870	2,863,740	42,302,690	211,902,224
Skandia Compañía de Seguros de Vida S.A.	94%	26,330,449	38,550,569	34,033,930	87,369,095	24,736,590	184,690,184
Skandia Valores S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa	5%	615,569	122,375	63,405	12,354	30,781	228,915
Skandia Planeación Financiera S.A.	14%	5,622,396	(13,345)	3,148,574	-	788,685	3,923,914
Skandia Global Investment S.A. en Liquidación	94%	<u>4,225,876</u>	<u>1,564,878</u>	<u>15,098,748</u>	<u>369,884</u>	<u>3,988,857</u>	<u>21,022,367</u>
		<u>\$ 176,301,682</u>	<u>\$ 95,137,330</u>	<u>\$ 232,583,613</u>	<u>\$ 91,501,225</u>	<u>\$ 97,570,796</u>	<u>\$ 516,792,964</u>
31 de diciembre de 2020	%	Utilidad Subordinada	Costo inicial inversión	Utilidad acumulada MPP	Participación de partidas del patrimonio	Participación en la utilidad	Total
Skandia Administradora de Fondos Pensiones y Cesantías S.A.	28%	\$ 84,871,832	\$ 6,197,929	\$ 55,992,481	\$ 886,775	\$ 24,017,199	\$ 87,094,384
Skandia Sociedad Fiduciaria S.A.	87%	49,827,285	48,714,924	115,875,916	2,737,241	43,364,770	210,692,851
Skandia Compañía de Seguros de Vida S.A.	94%	19,350,146	38,550,569	26,390,324	86,113,383	18,178,825	169,233,101
Skandia Valores S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa	5%	138,039	122,375	56,502	21,660	6,903	207,440
Skandia Planeación Financiera S.A.	14%	5,085,996	(13,345)	3,148,575	-	713,441	3,848,671
Skandia Global Investment S.A. en Liquidación	94%	<u>4,016,857</u>	<u>1,564,878</u>	<u>13,653,280</u>	<u>369,884</u>	<u>3,791,562</u>	<u>19,379,604</u>
		<u>\$ 163,290,155</u>	<u>\$ 95,137,330</u>	<u>\$ 215,117,078</u>	<u>\$ 90,128,943</u>	<u>\$ 90,072,700</u>	<u>\$ 490,456,051</u>

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

## 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 2021 y 2020 comprende lo siguiente:

	Años terminados en	
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Impuesto de renta del período corriente	\$ 3,708	\$ 1,306,368
Impuesto corriente de periodos anteriores	<u>256,278</u>	<u>92,278</u>
Subtotal de impuesto corriente	259,986	1,398,646
Impuestos diferidos netos del período	<u>56,056</u>	<u>(30,516)</u>
Total, gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	<u>\$ 316,042</u>	<u>\$ 1,368,130</u>

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

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

- De acuerdo, con la Ley de Inversión Social 2155 de 2019, la tarifa de impuesto sobre la renta para el año 2021 es del 31% y para el año 2022 y siguientes es del 35%, hasta el año 2025. Para las instituciones financieras que obtengan en el período una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT aplican unos puntos porcentuales adicionales de impuesto de renta del 3% para el año 2022 y siguientes hasta el año 2025.
- Para el año 2020 la renta presuntiva es el 0,5% del patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.
- La Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019 reduce la renta presuntiva al 0% del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior a partir del año 2021.
- 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 período gravable, sin embargo, la Ley 2155 de 2021 derogó el párrafo 1 del artículo 115, el cual incrementaba este porcentaje a partir de 2022 al 100%.
- Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, para los años gravables 2020 y 2021 se extiende el beneficio de auditoría para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 30% o 20%, con lo cual la

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

declaración de renta quedará en firme dentro los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente. Con la ley 2155 de 2021, este beneficio se extiende para el año 2022 y 2023, incrementando en un 35% y 25%, respectivamente.

- 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.
- Para los contribuyentes que presentan correcciones que aumentan el impuesto o disminuyen el saldo a favor, el término para corregir voluntariamente sus declaraciones tributarias era de dos (2) años, el cual se modificó con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019 y se unificó con el término general de la firmeza de las declaraciones fijándolo en tres (3) años.
- Las pérdidas fiscales acumuladas hasta el año 2016, se podrán compensar con las rentas líquidas ordinarias futuras del impuesto sobre la renta, en cualquier tiempo, sin ningún tipo de limitación porcentual. Las pérdidas fiscales de los años 2017, 2018, 2019 y 2020 se podrán compensar máximo con las rentas líquidas de los siguientes doce (12) años al de su ocurrencia.
- 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 Compañía calculado a las tarifas tributarias vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en los resultados del periodo para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

	<b>Años terminados en</b>	
	<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	\$ 94,503,685	\$ 88,070,927
Gasto de impuesto teórico calculado de acuerdo con las tasas tributarias vigentes	29,296,142	28,182,698
Gastos no deducibles	978,131	610,817
Método de participación	(30,246,947)	(28,823,264)
Otros ingresos no gravados	(215,944)	-
Compensación créditos fiscales	-	(183,304)
Descuentos Tributarios	-	(351,765)
Generación pérdida fiscal del periodo	145,654	-
Impuesto a las ganancias	3,708	-
Efecto en impuestos con tasas diferentes al 31%	99,019	-

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

	Años terminados en	
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Otros conceptos	-	45,251
Gasto (Ingreso) por impuesto de renta de años anteriores	256,279	92,278
Ingreso por dividendos gravados	<u>-</u>	<u>1,795,420</u>
 Total gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	 <u>\$ 316,042</u>	 <u>\$ 1,368,130</u>

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

En cumplimiento del párrafo 39 de la NIC 12, la compañía no registró impuestos diferidos pasivos relacionados con diferencias temporarias de inversiones en subsidiarias y en asociadas. Lo anterior debido a que: i) La compañía 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 compañía no tiene previsto su realización en un futuro previsible.

Las diferencias temporarias por los conceptos indicados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, ascendían a \$428,383,350 y \$402,046,437 respectivamente.

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

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NIIF y las bases de los mismos para efectos fiscales dan lugar a diferencias temporarias que generan impuestos diferidos calculados y registrados por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	Saldo al 1 de enero de 2021	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Saldo a 31 de diciembre 2021
Impuestos diferidos pasivos propiedades, y equipo y propiedades de inversión	<u>(1,600,171)</u>	<u>(56,056)</u>	<u>(554,665)</u>	<u>(2,210,892)</u>
 Subtotal	 <u>(1,600,171)</u>	 <u>(56,056)</u>	 <u>(554,665)</u>	 <u>(2,210,892)</u>
 Total Impuesto diferido	 <u>\$ (1,600,171)</u>	 <u>\$ (56,056)</u>	 <u>\$ (554,665)</u>	 <u>\$ (2,210,892)</u>

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

	Saldo al 1 de enero de 2020	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Saldo a 31 de diciembre 2020
Impuestos diferidos pasivos				
propiedad y equipo y				
propiedades de inversión	\$ (1,709,780)	\$ 30,516	\$ 79,093	\$ (1,600,171)
Subtotal	<u>(1,709,780)</u>	<u>30,516</u>	<u>79,093</u>	<u>(1,600,171)</u>
Total Impuesto diferido	<u>\$ (1,709,780)</u>	<u>\$ 30,516</u>	<u>\$ 79,093</u>	<u>\$ (1,600,171)</u>

Para efectos de presentación en el Estado de Situación Financiera, la Compañía 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 por compensar**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el siguiente es el detalle de los y excesos de renta presuntiva que no han sido utilizadas y sobre las cuales la Compañía tampoco tiene registrado impuestos diferidos activos debido a la incertidumbre existente para su recuperación.

Año origen		31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
	Excesos de renta presuntiva expirando en:		
2015	31 de diciembre de 2020	\$ -	\$ 193,722
2016	31 de diciembre de 2021	198,519	285,263
2019	31 de diciembre de 2024	<u>-</u>	<u>379,315</u>
	Subtotal de excesos de renta presuntiva	<u>198,519</u>	<u>858,300</u>
	Total de créditos fiscales	<u>\$ 198,519</u>	<u>\$ 858,300</u>

La compañía no presenta pérdidas fiscales por compensar en el impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2021.

**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:

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

	Antes de impuesto	2021 (Gasto) beneficio tributario	Neto de impuestos	Antes de impuesto	2020 (Gasto) beneficio tributario	Neto de impuestos
Propiedades, y equipo	\$ 578,757	\$ (554,665)	\$ 24,092	\$ (235,509)	\$ 79,093	\$ (156,416)
Superávit por el método de participación patrimonial	<u>1,372,283</u>	-	<u>1,372,283</u>	<u>3,809,625</u>	-	<u>3,809,625</u>
	<u>\$ 1,951,040</u>	<u>\$ (554,665)</u>	<u>\$ 1,396,375</u>	<u>\$ 3,574,116</u>	<u>\$ 79,093</u>	<u>\$ 3,653,209</u>

**g. Incertidumbres en posiciones fiscales:**

La Compañía al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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. Precios de transferencia**

En atención a lo previsto en la Ley 1607 de 2012 y 1819 de 2016 reglamentadas por el Decreto 2120 de 2017, la Compañía preparó un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior durante el año gravable 2020, el cual no dio lugar a ajustes que afectaran los ingresos, costos y gastos fiscales de la Compañía en la declaración de renta 2020 presentada.

Aunque el estudio de precios de transferencia del año 2021 se encuentra en proceso de preparación, no se anticipan cambios significativos en relación con el del año anterior.

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

La compañía a 31 de diciembre del año 2021 presenta un activo por impuesto de Renta corriente por valor de \$268,836 y a 31 de diciembre del año 2020 presenta un activo por impuesto de Renta corriente por valor de \$876,828.

**16. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

El siguiente es el detalle de los saldos por obligaciones financieras valorados a costo amortizado.

Entidad	Tasa vigente (1)	Vencimiento	2021		2020	
			Valor nominal	Valor libros	Valor nominal	Valor libros
Itaú Corpbanca Colombia S.A. (1)	DTF + 4.593%TA	12 meses	\$ 26,415,275	\$ 27,148,804	\$ 16,695,249	\$ 16,993,013
Banco AV Villas S.A. (1)	DTF + 3.00% EA	12 meses	\$61,575,500	\$62,796,991	51,027,125	52,479,995
Bancolombia S.A.(2)	IBR +1.2 (5.23% EA)	60 meses	47,000,000	47,358,331	50,000,000	50,171,550
Bancolombia S.A.(2)	IBR +1.5 (5.54% EA)	60 meses	<u>9,000,000</u>	<u>9,053,887</u>	<u>9,000,000</u>	<u>9,025,225</u>
			<u>\$ 143,990,775</u>	<u>\$ 146,358,013</u>	<u>\$ 126,722,374</u>	<u>\$ 128,669,783</u>

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

- (1) Las tasas de interés cobradas a Skandia Holding de Colombia S.A. por estos Bancos, pueden ser modificadas por decisión de cada entidad. La tasa que aplica para cada crédito es la que se encuentre vigente en el momento de desembolso o prórroga de la obligación con el Banco.
- (2) La Compañía adquirió obligaciones financieras con Bancolombia S.A. y Banco Davivienda S.A., para tener liquidez y realizar los giros de dividendos a los accionistas.

El siguiente es el detalle de los movimientos de obligaciones financiera para los años 2021 y 2020:

	Capital	Intereses
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ 61.571.203</b>	<b>\$ 1.850.349</b>
Cancelaciones producto Skandia Créditos (a)	(24.708.401)	(4.248.354)
Constitución Skandia Créditos (a)	30.859.572	-
Causación de intereses Skandia Créditos (a)	-	4.148.639
Constitución otras obligaciones (b)	63.000.000	-
Cancelación otras obligaciones (b)	(4.000.000)	(1.772.995)
Causación de intereses otras obligaciones	-	<u>1.969.770</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>126.722.374</b>	<b>1.947.409</b>
Cancelaciones producto Skandia Créditos (a)	(34.568.288)	(3.968.133)
Constitución Skandia Créditos (a)	54.836.689	-
Causación de intereses Skandia Créditos (a)	-	4.172.519
Constitución otras obligaciones (b)	56.000.000	-
Cancelación otras obligaciones (b)	(59.000.000)	(1.608.164)
Causación de intereses otras obligaciones	-	<u>1.823.607</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b><u>\$ 143.990.775</u></b>	<b><u>\$ 2.367.238</u></b>

El riesgo de tasa de interés de las obligaciones financieras está documentado en la nota 6.2 riesgo de liquidez.

- (a) El respaldo de las obligaciones ante los Bancos acreedores, son los recursos de los afiliados en el Fondo Voluntario de Pensiones, Fondo de Pensiones Obligatorias o Fondo Alternativo de Pensiones (según corresponda); los cuales son tomados como fuente de pago del crédito y cuyo saldo mínimo debe ser el equivalente al 130% del valor del crédito; en este sentido no existen covenants adicionales.
- (b) Corresponde a obligaciones adquiridas con Bancolombia S.A con una tasa indexada al IBR. No existen covenants y corresponden a créditos de tesorería.

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

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

Entidad Financiera	6 meses	12 meses	Entre 1 y 4 años	Total, de flujos de efectivo
Banco Itaú Corpbanca S.A.	\$ 17,243,113	\$ 10,349,664	-	\$ 27,592,777
Banco AV Villas S.A.	18,873,415	45,394,637	-	64,268,052
Bancolombia S.A.	10,629,050	11,858,100	40,713,593	63,200,743
Bancolombia S.A.	2,049,300	2,298,600	7,831,560	12,179,460

### 17. CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es el detalle de los saldos por cuentas por pagar:

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Retención en la fuente Fideicomiso Itaú (1)	\$ 148,017	\$ 134,385
Servicios recibidos no facturados (2)	279,425	42,524
Otros	925	638
	<u>\$ 428,367</u>	<u>\$ 177,547</u>

- (1) Corresponde a la retención en la fuente practicada a la Compañía por el patrimonio autónomo Itaú Fiduciaria Patrimonios Autónomos Skandia Holding, fuente de pago y pagos administrados por Itaú Asset Management Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria.
- (2) El saldo al 31 de diciembre de 2021 corresponde, al saldo de las obligaciones con proveedores.

### 18. PASIVOS NO FINANCIEROS

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Industria y comercio	\$ 15,606	\$ 14,427
Retenciones en la fuente (1)	33,208	2,765,411
Impuesto sobre las ventas por pagar	45,763	48,997
Dividendos socios	1,329	1,329
Partes relacionadas (Ver nota 26)	4,457	3,606
	<u>\$ 100,363</u>	<u>\$ 2,833,770</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2020 corresponde a la obligación que tiene la Compañía por concepto de retención en la fuente registrada por el giro de dividendos a sus accionistas, la cual fue cancelada en el mes de enero de 2021.

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

## 19. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

	<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
Beneficios de corto plazo (1)	\$ 366,401	\$ 318,457
Beneficios de largo plazo (2)	<u>995,085</u>	<u>1,255,678</u>
	<u>\$ 1,361,486</u>	<u>\$ 1,574,135</u>

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

	<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
Cesantías	\$ -	\$ 2,730
Intereses sobre cesantías	-	328
Bono mera liberalidad	192,517	210,593
Vacaciones	44,787	39,759
Salario integral variable	<u>129,097</u>	<u>65,047</u>
	<u>\$ 366,401</u>	<u>\$ 318,457</u>

(2) La compañía actualmente contempla los siguientes beneficios a largo plazo. El movimiento del año es el siguiente:

	<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
Quinquenio	\$ 1,917	\$ 4,416
Plan Deferred Short Term Incentive (DSTI) (a)	153,591	104,526
Plan Long Business Incentive (LTBP) (a)	532,123	372,115
Plan Restricted Stock Plan (RSP) (b)	<u>307,454</u>	<u>774,621</u>
	<u>\$ 995,085</u>	<u>\$ 1,255,678</u>

- (a) De acuerdo con autorización de la alta gerencia, las adiciones a este beneficio finalizaron en diciembre de 2018, la variación corresponde al pago de la obligación que se tenía constituida al cierre de 2018.
- (b) La variación corresponde a constitución anual del beneficio para la alta gerencia.
- (c) Se presenta una recuperación de periodos anteriores por el cambio en las estimaciones para su cálculo.

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

## 20. PATRIMONIO

### **Capital social**

El capital autorizado es 574.000 acciones comunes de valor nominal de \$100,000 (en pesos) cada una, de las cuales 570,391 están suscritas y pagadas. No se presentó ningún cambio al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

### **Reservas**

	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Reserva legal (1)	\$ 28,700,000	\$ 28,700,000
A disposición de la Asamblea General de Accionistas	<u>102,477,782</u>	<u>81,774,985</u>
	<u>\$ 131,177,782</u>	<u>\$ 110,474,985</u>

- (1) La Compañía 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 Compañía mediante la distribución de dividendos en acciones.

Para el año 2021 y 2020 no fue necesario la apropiación de la reserva legal, teniendo en cuenta que ya se cumplió con el 50% del valor del capital.

Para el año 2020 se incremento la reserva para futuros repartos de acuerdo con el proyecto de distribución de dividendos en el valor de \$20,702,797.

### **Dividendos decretados**

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta del año inmediatamente anterior. Los dividendos efectivamente pagados durante los años 2021 y 2020 fueron:

Accionistas	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Old Mutual Latin America Holdco UK Limited	\$ 62,086,106	\$ 103,476,843
Old Mutual LAM UK 2 Limited	3,913,200	6,522,000
Otros accionistas minoritarios	<u>694</u>	<u>1,157</u>
	<u>\$ 66,000,000</u>	<u>\$ 110,000,000</u>

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 las ganancias no realizadas corresponden a:

	<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
Superávit por el método de participación patrimonial	\$ 91,501,225	\$ 90,128,943
Revalorización de terrenos y edificaciones	<u>10,889,776</u>	<u>10,865,684</u>
	<u>\$ 102,391,001</u>	<u>\$ 100,994,627</u>

## 21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

	<b>Por los años terminados el 31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Ganancia en método de participación patrimonial (1)	\$ 97,570,796	\$ 90,072,700
Ingresos financieros (2)	6,101,501	7,264,248
Gastos financieros (3)	(6,163,112)	(6,313,435)
Recuperación (deterioro) de cuentas por cobrar	<u>74,642</u>	<u>(103,108)</u>
	<u>\$ 97,583,827</u>	<u>\$ 90,920,405</u>

(1) Corresponde a los ingresos por valoración de inversiones en subsidiarias.

El detalle es el siguiente:

<b>Entidad</b>	<b>Por los años terminados el 31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Skandia Compañía de Seguros de Vida S.A.	\$ 25,723,193	\$ 18,178,825
Skandia Sociedad Fiduciaria S.A.	42,302,690	43,364,770
Skandia Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías S.A.	24,736,590	24,017,199
Skandia Valores S.A. Sociedad Comisionista	30,781	6,903
Skandia Planeación Financiera S.A.	788,685	713,441
Skandia Global Investments S.A.	<u>3,988,858</u>	<u>3,791,562</u>
	<u>\$ 97,570,797</u>	<u>\$ 90,072,700</u>

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

- (2) Corresponde a los ingresos financieros del producto Skandia Créditos y otros, de acuerdo con el siguiente detalle:

	<b>Por los años terminados el 31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Intereses Skandia créditos	\$ 6,071,498	\$ 5,566,168
Intereses cuentas de ahorro	6,994	7,534
Ganancia de inversiones - instrumentos de deuda	174	-
Ganancia de inversiones - instrumentos de patrimonio	30,297	390,011
Deterioro inversiones a costo amortizado (a)	(11,342)	-
Ganancia por diferencia en cambio	<u>3,880</u>	<u>1,300,535</u>
	<u>\$ 6,101,501</u>	<u>\$ 7,264,248</u>

- (a) Se presentó una ganancia en el instrumento de deuda convertible en 38,651 acciones preferenciales de Mercado de Recursos Financieros MESFIX S.A.S, por \$10,304 y un deterioro de \$21,646.

- (3) Corresponde a los gastos financieros del producto Skandia Créditos y otros.

El detalle es el siguiente:

	<b>Por los años terminados el 31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Skandia créditos	\$ 5,996,127	\$ 6,118,409
Comisión ACH	136	351
Comisión administración fideicomiso		
Skandia créditos	143,499	148,905
Gastos bancarios	5,235	4,870
Otros	33	
Intereses de sobregiro (1)	877	18,907
Revisión custodias Skandia créditos	<u>17,205</u>	<u>21,993</u>
	<u>\$ 6,163,112</u>	<u>\$ 6,313,435</u>

- (1) Para el año 2021 y 2020 corresponde a intereses de sobregiro por una sobre ejecución sobre un préstamo con Bancolombia S.A., por la liquidez para giro a los accionistas.

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

## 22. OTROS INGRESOS

El detalle de otros ingresos es el siguiente:

	<b>Por los años terminados el 31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Arrendamientos Compañías Skandia Colombia (1) (ver nota 26)	\$ 1,556,674	\$ 1,557,337
Arrendamientos propiedad de inversión	28,590	21,209
Servicio acuerdo de soporte (1)	-	46,511
Utilidad venta propiedad de inversión (ver nota 12)	37,083	-
Otros ingresos (2)	<u>83,453</u>	<u>96,621</u>
	<u>\$ 1,705,800</u>	<u>\$ 1,721,678</u>

- (1) Corresponde al contrato de colaboración de Skandia Holding de Colombia S.A. y las compañías de Skandia Colombia: Skandia Sociedad Fiduciaria S.A., Skandia Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías S.A., Skandia Valores S.A. Sociedad Comisionista, y Skandia Planeación Financiera S.A., en el cual se estipula compartir sus activos y recursos en general, para la explotación de su infraestructura y la prestación de servicios a terceros.
- (2) Corresponde principalmente a: ingresos por concepto de recuperación de IVA proporcional, y a los servicios prestados a Colombian Infrastructure Equity Managers S.A.S., hasta el mes de agosto de 2021., entre otros.

## 23. GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de gastos por beneficios a empleados es el siguiente:

	<b>Por los años terminados el 31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Sueldos y salarios	\$ 732,930	\$ 723,851
Contribuciones obligatorias (1)	159,188	139,480
Gasto por bonificaciones	128,461	1,421,024
Pago indemnización	27,375	-
Otros auxilios al personal	<u>46,328</u>	<u>5,244</u>
	<u>\$ 1,094,282</u>	<u>\$ 2,289,599</u>

- (1) El saldo a cada periodo corresponde a la carga prestacional, aportes parafiscales y seguridad social de los empleados de la compañía.

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

## 24. GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de gastos generales de administración es el siguiente:

	<b>Por los años terminados el 31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Honorarios (1)	\$ 1,275,692	\$ 358,928
Impuestos y tasas	1,556,385	1,189,246
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	75,697	67,774
Seguros	4,265	3,749
Mantenimiento y reparaciones	564	44,622
Procesamiento electrónico	4,484	1,191
Servicio de aseo y vigilancia	4,992	5,049
Publicidad y propaganda	1,692	3,366
Útiles y papelería	952	-
Relaciones públicas	-	533
Gastos bancarios	9,139	10,897
Otros gastos de administración (2)	<u>300,833</u>	<u>134,897</u>
	<u>\$ 3,234,695</u>	<u>\$ 1,820,252</u>

(1) Corresponde al incremento en el pago de honorarios miembros de junta directiva, Asesorías jurídicas, consultorías técnicas, estudio de créditos producto Skandia créditos, y consultorías sobre temas económicos y financieros.

(2) El detalle de los saldos de otros gastos de administración es el siguiente:

	<b>Por los años terminados el 31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Publicaciones y suscripciones	\$ 3,670	\$ 3,715
Gastos de viaje	30	3,358
Casino y restaurante	1,159	307
Servicio de teléfono	4,237	-
Relacionamiento de clientes (1)	252,342	-
Comunicaciones	4,834	4,625
Programa de responsabilidad social	12,008	6,188
Impuestos asumidos	1,298	566
Mantenimiento Software	8,265	14,976
Registro Mercantil	3,349	3,128
Otros	2,743	269
Apoyo logístico y protocolo	<u>6,898</u>	<u>97,765</u>
	<u>\$ 300,833</u>	<u>\$ 134,897</u>

(1) Corresponde a contrato de transacción firmado por la Compañía a nombre de Skandia Comisionista de Valores S.A. para devolver el valor invertido por dos clientes del contrato de corresponsalía con OMNIA LTD (antes Old Mutual

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Bermuda) y con los cuales se decidió terminar el acuerdo contractual buscando el mejor beneficio para los mismos y procediendo así a la devolución de sus respectivos recursos. Adicionalmente, la gerencia de la Comisionista realizará la gestión para recuperar estos recursos en procesos independientes frente a la entidad del exterior y en caso positivo este dinero será recibido por la Compañía a manera de recuperación.

## 25. ARRENDAMIENTO

### *Arrendamientos como arrendador*

La compañía mantiene un contrato de arrendamiento celebrado con Skandia Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías S.A, Skandia Sociedad Fiduciaria S.A y Skandia Valores S.A Sociedad comisionista de Bolsa relacionado con el uso del espacio físico de las oficinas del edificio de la Avenida 19 y un contrato de arrendamiento del local comercial de la Avenida 19, con Promotora de café Colombia S.A. (Juan Valdez).

La Compañía ha clasificado este contrato como arrendamientos operativos, ya que no transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo.

La Compañía es el arrendador con una participación del 30% sobre el total del canon de arrendamiento cobrado.

Los ingresos por el alquiler reconocidos por la Compañía durante los años 2021 y 2020 fueron:

	<b>Por los años terminados el 31 de diciembre</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Arrendamientos Compañías Skandia Colombia (ver nota 26)	\$ 1,556,674	\$ 1,557,337
Arrendamientos propiedad de inversión	<u>28,590</u>	<u>21,209</u>
	<u>\$ 1,585,264</u>	<u>\$ 1,578,546</u>

Los ingresos futuros por concepto de arrendamiento ascienden a \$4,509,870, del cual corresponde a Holding S.A. \$1,352,961 y a Skandia Compañía de Seguros de Vida S.A. \$3,156,909, los anteriores valores fueron estimados con base en el promedio de los ingresos operacionales de las compañías de Skandia en Colombia proyectados al 31 de diciembre de 2021 y multiplicados por el 1.2%.

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

**26. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Las transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

**a. Otras partes relacionadas**

*Subordinadas*

De acuerdo con la Ley 222 de 1995, las siguientes entidades son subordinadas de la Compañía

Subordinadas	Participación
Skandia Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías S.A.	28%
Skandia Sociedad Fiduciaria S.A.	87%
Skandia Compañía de Seguros de Vida S.A.	94%
Skandia Valores Sociedad S.A. Comisionista de Bolsa	5%
Skandia Planeación Financiera S.A.	14%
Skandia Global Investment S.A. en Liquidación	94%

Las transacciones celebradas son:

	Skandia Planeación Financiera S.A.	Skandia Sociedad Fiduciaria S.A.	Skandia Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías S.A.	Skandia Valores Sociedad Comisionista de Bolsa S.A.
<b>31 de diciembre de 2021</b>				
Gasto comisiones ACH	\$ -	\$ 114	\$ -	\$ -
Gasto Workplace	-	-	1,302	-
Ingreso arrendamiento	-	116,345	1,426,533	13,796
<b>31 de diciembre de 2020</b>				
Gasto comisiones ACH	\$ -	\$ 295	\$ -	\$ -
Ingreso arrendamiento	-	142,408	1,403,870	11,059
Ingreso acuerdo de Soporte	46,511	-	-	-

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.

A 31 de diciembre de 2021 la Compañía efectuó transacciones con sus miembros de Junta Directiva por valor de \$155,033. Para el año 2020 no se presentaron transacciones con sus miembros de junta directiva.

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

*Entidades del grupo CMIG International*

Durante los años 2021 y 2020, la Compañía no efectuó transacciones con las entidades pertenecientes al grupo CMIG International.

**b. Compensación recibida por el personal clave de gerencia**

El personal clave de la gerencia incluye a los vicepresidentes de la Compañía. La compensación recibida por el personal clave de la Gerencia para los años 2021 y 2020 corresponde a:

*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	
	2021	2020	2021	2020
Beneficios a corto plazo (1)	\$ 715,763	\$ 821,369	\$ 23,797	\$ 149,380
Beneficios a largo plazo (2)	<u>332,959</u>	<u>924,001</u>	<u>585,333</u>	<u>793,056</u>
Total Remuneración	<u>\$ 1,048,722</u>	<u>\$ 1,745,370</u>	<u>\$ 609,130</u>	<u>\$ 942,436</u>

(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). Para el año 2020 se constituyó el plan Restricted Stock Plan (RSP) diseñado para ejecutivos clave, como un incentivo para retener y motivar la consecución de resultados del negocio.

**27. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros separados fueron aprobados por la gerencia el 28 de febrero de 2022, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas, quien puede aprobarlos o modificarlos.

**28. OTROS ASUNTOS RELEVANTES**

El COVID-19 se mantuvo en 2021 y aunque se ha logrado avanzar en el proceso de vacunación, el número de infectados y muertes en Colombia es significativo. A comienzos del año 2021, las autoridades de orden nacional y municipal expidieron decretos ordenando el aislamiento preventivo obligatorio, la cancelación de eventos masivos y el cierre temporal de negocios y escuelas; medidas que ocasionan un impacto negativo en el aparato productivo del país. Sin embargo, a partir del segundo semestre del año y con el avance satisfactorio de los esquemas de vacunación la reactivación en todos los sectores de la economía es cada vez mayor.

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

Dado lo anterior, la Compañía analizó la información financiera para determinar los posibles impactos que se pudieron originar a partir de la continuidad del COVID-19 concluyendo que no se presentan indicios de problemas en la capacidad de la Compañía para mantener su negocio en marcha. Los siguientes aspectos fueron concluidos como parte de la evaluación de impactos del COVID-19:

- La Compañía ha cumplido con aplicar todos los protocolos de bioseguridad para la prevención del contagio de COVID-19 y se encuentra operando con normalidad, manteniendo la gran mayoría de sus colaboradores en trabajo remoto.
- La Compañía ha cumplido con el pago de todas sus obligaciones, sin mayores inconvenientes desde el punto de vista de la liquidez, dentro de las que se encuentran la nómina, impuestos, proveedores, arriendos, las cuales fueron atendidas con los flujos propios de la operación sin generarse la necesidad de adquirir financiación externa para estos propósitos.
- No existió y no se evidencia un impacto significativo en la gestión de la cartera y activos toda vez que la calidad de esta sigue manteniéndose en niveles adecuados. No obstante, la Compañía mantiene un monitoreo constante sobre estos niveles para así en dado caso adoptar medidas mitigantes.
- Se observó un deterioro significativo en febrero, marzo, septiembre y noviembre de 2021 de los principales activos de inversión valorados a valor razonable dada la alta volatilidad en los mercados financieros, pero con una recuperación durante los meses siguientes retornando la valoración y rentabilidad de los activos a niveles óptimos.
- Los ingresos operacionales derivados de la administración de los préstamos de Skandia Créditos y la apropiación de la utilidad de las entidades en las cuales la Compañía tiene participación y son valoradas utilizando el método de participación patrimonial, fueron afectados por la situación a partir del COVID-19, en particular por los efectos en las variables macroeconómicas como el incremento en el desempleo entre otros, pero sin representar en algún momento un impacto financiero altamente significativo para la Compañía.
- La Compañía viene efectuando las gestiones pertinentes y aplicando las normas vigentes decretadas por el Gobierno nacional y municipal que buscan disminuir los impactos o eventos negativos derivados de la emergencia económica del COVID-19.

La Compañía continúa de manera constante revisando su información y analizando la situación para monitorear posibles eventos y de ser el caso tomar las medidas necesarias que le permitan prevenir que los riesgos potenciales derivados de la situación a partir de la pandemia se materialicen.

La Compañía se unió al programa “empresas por la vacunación” coordinado por la Asociación Nacional de Empresarios de Colombia – ANDI, cuyo objetivo es inmunizar a

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros

los empleados del COVID-19. Este programa es una iniciativa con la que el sector empresarial colombiano se une de manera solidaria para proteger a los trabajadores y sus familias, fortalecer el Plan Nacional de Vacunación y aportar a la salud pública del país. La jornada de vacunación se realizó a través de la caja de compensación familiar durante los meses de julio y agosto de 2021.

Así las cosas y soportado tanto por las medidas que la Compañía sigue adoptando y por las expectativas de como toda la situación derivada por la pandemia pueda seguir desarrollándose, no se considera que puedan existir factores que representen un impacto significativo que pueda afectar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha.

## **29. HECHOS POSTERIORES**

No se presentaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y hasta la fecha del informe del Revisor Fiscal que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía.