



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

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

## **INFORME DEL REVISOR FISCAL**

Señores Accionistas  
Skandia 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 2022 y los estados separados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

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

#### **Bases para la opinión**

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección "Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros separados" de mi informe. Soy independiente con respecto a la 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.

#### **Asuntos clave de auditoría**

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



## Otros asuntos

Los estados financieros separados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 8 de marzo de 2022, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

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

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros separados considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros separados.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejerzo mi juicio profesional y mantengo escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros separados, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad de la 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.

- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.

Obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto de la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros del Grupo. Soy responsable por la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Sigo siendo el único responsable por mi opinión de auditoría.

Comunico a los encargados del gobierno de la 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**

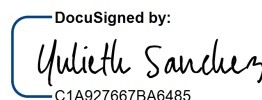
Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2022:

- 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.



- f) Se ha dado cumplimiento a lo establecido en Ley 2195 de 2022 e instrucciones de la Superintendencia de Sociedades según Circular Externa 100-000011 de 2021 y el Capítulo XIII de la Circular Básica Jurídica, en relación con la implementación del Programa de Transparencia y Ética Empresarial a partir del 31 de mayo de 2022.

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 2 de marzo de 2023.

DocuSigned by:  
A blue DocuSigned signature box containing a handwritten signature in black ink that reads 'Yulieth Sanchez'.

C1A927667BA6485...

Yulieth Fernanda Sanchez Velandia  
Revisor Fiscal de Skandia Holding de Colombia S.A.  
T.P. 255772 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.

2 de marzo de 2023



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

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

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

Señores Accionistas  
Skandia 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 Skandia Holding de Colombia S.A. en adelante "la Sociedad" al 31 de diciembre de 2022, en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente, acerca de que los actos de los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas y que existen adecuadas medidas de control interno, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con los criterios indicados en el párrafo denominado Criterios de este informe:

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

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

### **Responsabilidad de la administración**

La administración de la Sociedad es responsable por el cumplimiento de los estatutos y de las decisiones de la Asamblea de Accionistas y por diseñar, implementar y mantener medidas adecuadas de control interno, y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en 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 2022. Los procedimientos incluyen:

- Obtención de una representación escrita de la Administración sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, 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, y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración, lo cual incluye:
  - Pruebas de diseño, implementación y efectividad 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 efectividad de los controles relevantes, manuales y automáticos, de los procesos clave del negocio relacionados con las cuentas significativas de los estados financieros.
  - Emisión de cartas a la gerencia y a los encargados del gobierno corporativo con mis recomendaciones sobre las deficiencias en el control interno consideradas no significativas que fueron identificadas durante el trabajo de revisoría fiscal.
  - Seguimiento a los asuntos incluidos en las cartas de recomendación que emití con relación a las deficiencias en el control interno consideradas no significativas.

### **Limitaciones inherentes**

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

### **Criterios**

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo Descripción del Asunto principal comprenden: a) los estatutos sociales y las actas de la Asamblea de Accionistas y, b) los componentes del control interno implementados por la Sociedad, tales como el ambiente de control, los procedimientos de evaluación de riesgos, sus sistemas de información y comunicaciones y el monitoreo de los controles por parte de la administración y de los encargados del gobierno corporativo, 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 y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.

DocuSigned by:  
*Yulieth Sanchez*  
C1A927667BA6485...


Yulieth Fernanda Sanchez Velandia  
Revisor Fiscal de Skandia Holding de Colombia S.A.  
T.P. 255772 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.

2 de marzo de 2023

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

ACTIVO	Nota	31 de diciembre de	
		2022	2021
Efectivo y equivalente de efectivo	7	\$ 2,151,273	\$ 2,774,050
Cuentas por cobrar, neto	9	55,257,663	90,612,375
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados			
Instrumentos representativos de deuda	8	-	620,723
Títulos de patrimonio y participación	8	1,337,412	1,291,468
Activos no financieros	10	22,508	3,599
Activo por Impuestos corrientes	15	<u>628,784</u>	<u>268,836</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<b>59,397,640</b>	<b>95,571,051</b>
Cuentas por cobrar, neto	9	467,273	-
Propiedad y equipo, neto	11	12,780,910	12,372,098
Propiedades de inversión	12	3,963,220	3,956,785
Activos intangibles, neto	13	127,758	335,203
Inversiones a costo amortizado con cambios en resultados	8	-	348,658
Inversiones en subordinadas	14	<u>511,375,155</u>	<u>516,792,964</u>
<b>Total activos no corrientes</b>		<b><u>528,714,316</u></b>	<b><u>533,805,708</u></b>
<b>Total activo</b>		<b><u>\$ 588,111,956</u></b>	<b><u>\$ 629,376,759</u></b>
<b>PASIVO</b>			
Obligaciones financieras	16	\$ 55,316,157	\$ 89,945,795
Cuentas por pagar	17	3,487,429	428,367
Pasivos no financieros	18	522,216	100,363
Beneficios a empleados	19	<u>321,514</u>	<u>366,401</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>59,647,316</b>	<b>90,840,926</b>
Obligaciones financieras	16	45,834,298	56,412,218
Beneficios a empleados	19	917,049	995,085
Impuesto diferido	15	<u>2,132,159</u>	<u>2,210,892</u>
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b><u>48,883,506</u></b>	<b><u>59,618,195</u></b>
<b>Total pasivo</b>		<b><u>108,530,822</u></b>	<b><u>150,459,121</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito y pagado	20	57,039,100	57,039,100
Reservas	20	162,565,425	131,177,782
Utilidad del ejercicio		66,831,478	94,187,643
Utilidades retenidas		94,485,698	94,122,112
Ganancias no realizadas	20	11,420,117	10,889,776
Superávit por el método de participación patrimonial	20	<u>87,239,316</u>	<u>91,501,225</u>
<b>Total patrimonio</b>		<b><u>479,581,134</u></b>	<b><u>478,917,638</u></b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b><u>\$ 588,111,956</u></b>	<b><u>\$ 629,376,759</u></b>

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

DocuSigned by:  
  
1A620D71C7A64FC...

Jaime Ernesto Plata García  
Representante Legal (\*)

DocuSigned by:  
  
5BF44B20170A4A4...

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

DocuSigned by:  
  
C1A927667BA6485...

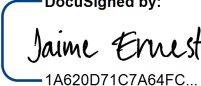
Yulieth Fernanda Sanchez Velandia  
Revisor Fiscal de Skandia  
Holding de Colombia S.A.  
T.P. 255772 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 2 de marzo de 2023)

(\*) 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 2022  
(Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2021)  
(Expresado en miles de pesos colombianos)

		<b>Por los años terminados el 31 de diciembre</b>	
	<b>Nota</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Operaciones continuas			
Ingreso de actividades ordinarias	21		
Ganancia en método de participación patrimonial		\$ 73,823,006	\$ 97,570,796
Ingresos financieros		7,572,397	6,101,501
Gastos financieros		(9,564,209)	(6,163,112)
Recuperación (deterioro) cuentas por cobrar	9	<u>38,603</u>	<u>74,642</u>
Resultado neto		71,869,797	97,583,827
Otros ingresos	22	1,300,065	1,705,800
Gastos por beneficios a empleados	23	(3,105,772)	(1,094,282)
Gastos generales de administración	24	(2,882,203)	(3,234,695)
Gastos por depreciación y amortización	11 y 13	(462,499)	(443,483)
Otros gastos	12	<u>6,435</u>	<u>(13,482)</u>
Utilidad antes de impuestos sobre la renta		66,725,823	94,503,685
Impuesto a las ganancias	15	<u>105,655</u>	<u>(316,042)</u>
Utilidad del ejercicio		66,831,478	94,187,643
Otro resultado Integral			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado:			
Revaluación de propiedad y equipo	11	549,813	578,757
Impuesto diferido propiedad y equipo	15.d	(19,472)	(554,665)
Impuesto diferido propiedad de inversión	15	(5,092)	-
Participación de otro resultado integral contabilizados utilizando el método de participación.		<u>(4,261,909)</u>	<u>1,372,282</u>
Total otro resultado integral neto de impuestos		<u>(3,736,660)</u>	<u>1,396,374</u>
Total resultados y otro resultado integral		<u>\$ 63,094,818</u>	<u>\$ 95,584,017</u>

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

DocuSigned by:  
  
1A620D71C7A64FC...

Jaime Ernesto Plata García  
Representante Legal (\*)

DocuSigned by:  
  
5BF44B20170A4A4...

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

DocuSigned by:  
  
C1A927667BA6485

Yulieth Fernanda Sanchez Velandia  
Revisor Fiscal de Skandia  
Holding de Colombia S.A.  
T.P. 255772 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 2 de marzo de 2023)

(\*) 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 2022  
(Con cifras comparativas 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 2022 y 2021:

	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 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 \$115,710.100615 por acción de un total de 570.391 acciones suscritas y pagadas.	20	-	-	-	(66,000,000)	-	(66,000,000)
Apropiación de utilidad años anteriores por la venta terreno propiedad de inversión de una de las subsidiarias		-	-	-	105,114	-	105,114
Superávit por método de participación		-	-	-	-	1,372,282	1,372,282
Revaluación de propiedad y equipo	11	-	-	-	-	578,757	578,757
Impuesto diferido propiedad y equipo	15	-	-	-	-	(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
<b>Saldo al 1 de Enero de 2022</b>		57,039,100	131,177,782	94,187,643	94,122,112	102,391,001	478,917,638
Traslado de utilidades del ejercicio a utilidades retenidas		-	-	(94,187,643)	94,187,643	-	-
Apropiación reserva para futuros repartos	20	-	31,387,643	-	(31,387,643)	-	-
Pago de dividendos en efectivo a razón de \$110,099.91392 por acción de un total de 570.391 acciones suscritas y pagadas.	20	-	-	-	(62,800,000)	-	(62,800,000)
Ajuste por diferencia acciones en MPP utilidades años anteriores		-	-	-	1	-	1
Apropiación de utilidad años anteriores por el ajuste en Superavit MPP de las subsidiarias		-	-	-	368,677	-	368,677
Superávit por método de participación		-	-	-	-	(4,261,909)	(4,261,909)
Revaluación de propiedad y equipo	11	-	-	-	-	549,813	549,813
Impuesto diferido propiedad y equipo	15.d	-	-	-	-	(19,472)	(19,472)
Impuesto diferido propiedad de inversión	15	-	-	-	(5,092)	-	(5,092)
Utilidad del ejercicio		-	-	66,831,478	-	-	66,831,478
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>		\$ 57,039,100	\$ 162,565,425	\$ 66,831,478	\$ 94,485,698	\$ 98,659,433	\$ 479,581,134

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

DocuSigned by:  
*Jaime Ernesto Plata Garcia*  
1A620D71C7A64FC...  
Jaime Ernesto Plata García  
Representante Legal (\*)

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

DocuSigned by:  
*Yulieth Sanchez*  
C1A927667BA6485...  
Yulieth Fernanda Sanchez Velandia  
Revisor Fiscal de Skandia  
Holding de Colombia S.A.  
T.P. 255772 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 2 de marzo de 2023)

(\*) 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 2022  
(Con cifras comparativas 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	
		2022	2021
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		\$ 66,831,478	\$ 94,187,643
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:			
Depreciaciones	11	146,536	131,290
Amortización de intangibles	13	315,963	312,194
Recuperación deterioro cuentas por cobrar, neto	21	(38,603)	(74,642)
(Ganancia) pérdida por revaluación de propiedades de inversión	12	(6,435)	13,482
Ganancia en venta de propiedad de inversión	12 y 22	-	(37,083)
Ganancia por valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos de deuda	21	(217)	(174)
Ganancia por valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos de patrimonio	21	(202,213)	(30,297)
(Ganancia) pérdida por deterioro en instrumentos de deuda	21	(21,646)	21,646
Pérdida en venta de inversiones		391	-
Gasto por provisión de bonificaciones	23	312,824	128,461
Gastos intereses financieros	21	9,371,370	5,996,127
Impuesto a las ganancias	15	(105,655)	316,042
Utilidad método de participación patrimonial	14	(73,823,006)	(97,570,796)
Cambio en los activos y pasivos operacionales:			
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar		27,918,654	(26,425,077)
(Aumento) disminución activos no financieros		(18,909)	8,730
Disminución en inversiones		1,119,576	1,082,690
(Aumento) disminución impuestos corrientes		(357,590)	348,005
Aumento en cuentas por pagar		3,059,061	250,820
Aumento (disminución) pasivos no financieros		421,853	(2,733,407)
Disminución aumento en beneficios a empleados		(435,746)	(341,110)
Intereses recibidos		7,007,388	5,547,313
Intereses pagados	16	(8,073,109)	(5,576,297)
Aumento impuesto diferido		(0)	-
Efectivo provisto por (utilizado en) las actividades de operación		<u>33,421,965</u>	<u>(24,444,440)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Dividendos recibidos	14	75,347,585	72,711,279
Efectivo recibido en venta de propiedades de inversión	12	-	30,045
Aumento de propiedad y equipo	11	(5,535)	(7,093)
Adquisición de intangibles	13	(108,518)	(104,915)
Aumento en activos propiedades de inversión	12	-	(30,173)
Efectivo neto provisto por actividades de inversión		<u>75,233,532</u>	<u>72,599,143</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiación:			
Nuevas obligaciones financieras	16	20,052,360	110,836,689
Pagos obligaciones financieras	16	(66,558,180)	(93,568,288)
Dividendos pagados	20	(62,800,000)	(66,000,000)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		<u>(109,305,820)</u>	<u>(48,731,599)</u>
<b>Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo</b>		(650,323)	(576,896)
<b>Efectivo al inicio del año</b>		2,774,050	3,343,474
Efecto de las variaciones en la diferencia de cambio sobre el efectivo		<u>27,546</u>	<u>7,472</u>
<b>Efectivo al final del año</b>		<u>\$ 2,151,273</u>	<u>\$ 2,774,050</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros separados.

DocuSigned by:  
*Jaime Ernesto Plata Garcia*  
1A620D71C7A64FC...  
Jaime Ernesto Plata Garcia  
Representante Legal (\*)

DocuSigned by:  
*Lina Ochoa*  
6BF44B20170A4A4...  
Lina Maria Ochoa Bustamante  
Contador Público (\*)  
T.P. 113875 - T

DocuSigned by:  
*Yulieth Sanchez*  
C1A927667BA6485...  
Yulieth Fernanda Sanchez Velandia  
Revisor Fiscal de Skandia  
Holding de Colombia S.A.  
T.P. 255772 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 2 de marzo de 2023)

(\*) 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 2022**  
**(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2021)**  
**(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 2022 y de 2021 la compañía cuenta con 3 empleados.

A partir del 1° 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.

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, para entidades del grupo<sup>1</sup> (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, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF aplicables en 2022 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español.

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,

(Continúa)

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

Skandia Planeación Financiera S.A. y Skandia Global Investments S.A. (en liquidación), se valoran por el método de participación patrimonial.

La Compañía para los años 2022 y 2021 no adoptó la alternativa que permitió el Decreto 2617 del 29 de diciembre de 2022 y el Decreto 1311 del 20 de octubre de 2021 de reconocer contablemente con cargo a los resultados acumulados en el patrimonio, la variación en el impuesto de renta diferido derivada del aumento de la tarifa del impuesto de renta, según lo establecido para el año 2022 en la Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022 y para el año 2021 en la Ley de Inversión Social 2155 de septiembre de 2021.

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.
- 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

(Continúa)

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

## 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.

### 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

(Continúa)

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

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

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

(Continúa)

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

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

### **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.

(Continúa)

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

### 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.
- 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

(Continúa)

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

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 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.

(Continúa)

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

- 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.

**Cuentas por cobrar a empleados**

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

**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.
- 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.

(Continúa)

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

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:

- 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.

(Continúa)

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

### 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.

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:

(Continúa)

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

<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.

### **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

(Continúa)

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

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 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 Compañía.

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

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

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

#### **Quinquenio**

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

(Continúa)

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

**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. El primer pago de este beneficio se realizó en el año 2022.

**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

(Continúa)

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

liquidar las deudas que resulten por su importe neto, o bien, realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente.

**ii) 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 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;

(Continúa)

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

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.

*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.

**(iii) Tratamiento tributario Impuesto de Industria y Comercio**

En aplicación del artículo 76 de la Ley 1943 de 2018, la Compañía reconoció como gasto del ejercicio la totalidad del impuesto de industria y comercio causado en el año, el valor

(Continúa)

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

susceptible de imputarse como descuento tributario se trata como gasto no deducible en la determinación del impuesto sobre la renta en el año, el descuento tributario aplicado disminuye el valor del gasto por impuesto sobre la renta corriente del periodo.

### **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 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.

(Continúa)

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

- 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.

***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).

(Continúa)

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

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

### **3.21 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**

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

(Continúa)

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

#### 4.1 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 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 una 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”.

(Continúa)

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

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.

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

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

- a. Definición de Estimaciones Contables (modifica la NIC 8).** Se define claramente una estimación contable: “Estimaciones contables son importes monetarios, en los estados financieros, que están sujetos a incertidumbre en la medición”.

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

**5. DETERMINACIÓN DE VALORES RAZONABLES**

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

**Nivel 3:** son datos de entrada no observables en el mercado. Esta categoría incluye todos los instrumentos para los que la técnica de valoración incluye datos de entrada que no se basan en datos observables y los datos de entrada no observables tienen un efecto significativo sobre la valoración del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que son valorizados sobre la base de precios cotizados para instrumentos similares para los que se requieren ajustes o supuestos no observables significativos para reflejar las diferencias entre los instrumentos.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

<b>Títulos Aplicables</b>	<b>Tipo de Método</b>	<b>Nivel de Jerarquía</b>
Títulos Renta fija Local	Precio promedio calculado, en donde los datos de entrada son obtenidos directamente de la	<b>1</b>

(Continúa)

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

<b>Títulos Aplicables</b>	<b>Tipo de Método</b>	<b>Nivel de Jerarquía</b>
	negociación de instrumentos a precio cotizado sin ajustar de un mercado activo para instrumentos idénticos, de acuerdo con la metodología del proveedor de precios Precia	
Títulos Renta fija Local	Datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).  Precio determinado a partir de tasa (depende de las condiciones faciales del título y de la curva cero cupón que esté asociada para su descuento) y del margen (Depende de la categorización en la cual se encuentre agrupada de acuerdo a la clase de inversión, calificación, tipo de tasa, moneda, días al vencimiento), de acuerdo con la metodología del proveedor de precios Precia.	<b>2</b>
Acciones con media y alta liquidez bursátil	Precio de cierre calculado en el sistema de negociación.	<b>1</b>
Acciones con baja, mínima o sin ninguna liquidez bursátil	Precio determinado de acuerdo con la metodología del proveedor de precios Precia.	<b>2</b>
Fondo de Inversión Colectiva Local	Valor de la unidad informado en los extractos a la fecha de corte	<b>2</b>

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

<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Total</b>
Fondo de inversión colectiva (1)	\$ <u>1,337,412</u>	\$ <u>1,337,412</u>
Instrumentos de patrimonio y participación	\$ <u>1,337,412</u>	\$ <u>1,337,412</u>

(Continúa)

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

<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Total</b>
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>

(1) A diciembre de 2022 se presenta variación en las inversiones de emisores nacionales con respecto a diciembre de 2021 como consecuencia de la variación en volumen y en valorización de este instrumento financiero por valor de \$45.944.

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 2022 no se presentaron transferencias de niveles de jerarquías.

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 2022 el valor de mercado de los títulos que componen el portafolio presentó un valor máximo de \$34,603,658, un valor mínimo de \$113,451 y un promedio de \$4,865,769.

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.

(Continúa)

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

## 6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

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

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

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

### Marco de administración de riesgo

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

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

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

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

(Continúa)

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

### **6.1 Riesgo de crédito y contraparte**

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

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

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

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

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

#### ***Instrumentos de deuda***

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

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

A continuación, se detalla la concentración por calificación de los títulos invertidos por la Compañía con al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

(Continúa)

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

Tipo de Título	31 de diciembre de 2022	
	Valor de Mercado	% De concentración
AAA / Aaa	\$ 1,337,412	38%
Nación	2,033,920	58%
F1+ / BRC 1+ / VrR 1+	67,116	2%
B / B 2	<u>50,237</u>	<u>1%</u>
Total	<u>\$ 3,488,685</u>	<u>100%</u>

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%
B / B 2	<u>56,412</u>	<u>2%</u>
Total	<u>\$ 2,407,246</u>	<u>100%</u>

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

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

La principal concentración por calificación se presenta en la escala de Nación y AAA/Aaaa con participaciones del 58% y 54% al 31 de diciembre de 2022 y 2021. respectivamente.

(Continúa)

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

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

Tipo de Título	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor de Mercado	% de Concentración	Valor de Mercado	% de Concentración
Depósitos a la vista	\$ 2,151,273	62%	\$ 124,751	5%
Fondos de inversión colectiva	1,337,412	38%	1,291,468	54%
Tidis	-	0%	620,723	26%
Crédito	-	0%	370,304	15%
Total	<u>\$ 3,488,685</u>	<u>100%</u>	<u>\$ 2,407,246</u>	<u>100%</u>

### **Efectivo**

Skandia mantenía un nivel de efectivo por valor de \$2,151,273 al 31 de diciembre de 2022 representando una participación del 62% sobre el valor total del portafolio (efectivo más inversiones, sin incluir las inversiones en subsidiarias).

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

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

(Continúa)

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

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 2022 y 2021 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 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 Fondo de Pensiones Voluntarias):**

Edad de la relación 2022	Valor bruto estimado saldo en libros	Provisión estimada de pérdida	Crédito deteriorado	Stage
Menor a 1 año	\$ 52,700,124	\$ 138,797	No	1
De 1 a 5 años	13,581	1,587	No	3
De 1 a 5 años	19,266	23	No	2
Mayor o Igual a 10 años	-	-		
Total	<u>\$ 52,732,971</u>	<u>\$ 140,407</u>		
Edad de la relación 2021	Valor bruto estimado saldo en libros	Provisión estimada de pérdida	Crédito deteriorado	Stage
Menor a 1 año	\$ 84,131,580	\$ 178,376	No	1
De 1 a 5 años	-	-		
Mayor o Igual a 10 años	-	-		
Total	<u>\$ 84,131,580</u>	<u>\$ 178,376</u>		

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

Edad de la relación 2022	Valor bruto estimado saldo en libros	Provisión estimada de pérdida	Crédito deteriorado	Stage
Menor a 1 año	\$ 2,664,172	\$ 4,060	No	1
De 1 a 5 años	-	-		
Mayor o Igual a 10 años	-	-		
Total	<u>\$ 2,664,172</u>	<u>\$ 4,060</u>		

(Continúa)

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

Edad de la relación 2021	Valor bruto estimado saldo en libros	Provisión estimada de pérdida	Crédito deteriorado	Stage
Menor a 1 año	\$ 3,739,508	\$ 4,788	No	1
De 1 a 5 años	-	-		
Mayor o Igual a 10 años	-	-		
<b>Total</b>	<u>\$ 3,739,508</u>	<u>\$ 4,788</u>		

Se concluye que el estimado de la provisión de pérdida total al 31 de diciembre de 2022 para los préstamos de la Holding se estima en \$144,467 sobre el capital prestado por valor de \$55,397,143.

### ***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 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
<b>Total</b>	<u>\$ 370,304</u>	<u>\$ 21,646</u>		

### **6.2. Riesgo de liquidez**

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

(Continúa)

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

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

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

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

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 2022 y 2021:

Instrumento	7 días	15 días	30 días	90 días	Valor del Portafolio *
Efectivo	22.55	22.55	22.55	22.55	\$ 3,488,685
Renta Fija Nacional	-	-	-	-	
<b>Total activo liquidable</b>	<b><u>22.55</u></b>	<b><u>22.55</u></b>	<b><u>22.55</u></b>	<b><u>22.55</u></b>	
Total pasivo retirable	-	-	-	-	
VaR liquidez	-	-	-	-	
Instrumento	7 días	15 días	30 días	90 días	Valor del Portafolio *
Efectivo	2.12	2.12	2.12	2.12	\$ 2,407,246
Renta Fija Nacional	<u>0.93</u>	<u>0.93</u>	<u>0.93</u>	<u>0.93</u>	
<b>Total activo liquidable</b>	<b><u>3.05</u></b>	<b><u>3.05</u></b>	<b><u>3.05</u></b>	<b><u>3.05</u></b>	
Total pasivo retirable	-	-	-	-	
VaR liquidez	-	-	-	-	

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

(Continúa)

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

Durante el año se dio cumplimiento a los requerimientos de liquidez de la Compañía.

### 6.3. Riesgo de mercado

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

- Tasa de interés. Riesgo de pérdida del valor de un activo por variaciones en las tasas de interés del mercado. El portafolio con corte a la fecha de análisis no presenta exposición a tasa fija nacional.
- Tasa de cambio. Riesgo de pérdida asociado a la variación en el tipo de cambio de las divisas en que están expresados los activos. El portafolio con corte a la fecha de análisis presenta exposición en moneda extranjera la cual no se encuentra sujeta a estrategia de cobertura.
- Precio de acciones y/o fondos de inversión. Riesgo de pérdida asociado a la variación en el precio de mercado de los activos de renta variable que conforman el portafolio de inversión. Se presenta exposición a precio de activos nacionales.

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

***Riesgo de moneda***

	<b>31 de diciembre 2022</b>	<b>31 de diciembre 2021</b>
Peso Colombiano	\$ 3,438,449	\$ 2,350,834
Dólar	<u>50,237</u>	<u>56,412</u>
Total	<u>\$ 3,488,686</u>	<u>\$ 2,407,246</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 de análisis, el portafolio no presenta exposición al riesgo de tasa de interés.

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

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

**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 SAGRILAFIT 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).

El área de Financial Crime Prevention, durante el año 2022, apoyo con la ejecución de procedimientos, procesos y controles tendientes a evitar riesgos relacionados con el lavado

(Continúa)

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

de activos, la financiación del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva LA/FT/FPADM.

Las Juntas y la Dirección Ejecutiva tienen la responsabilidad primordial de la creación de una cultura de cumplimiento en la lucha contra el LA/FT/FPADM 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.

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.

Dentro de las actividades relevantes en el año 2022, se destaca la actualización de políticas, procedimientos y controles que permitieron robustecer las gestiones de la entidad sobre el adecuado funcionamiento del SAGRILAF con el fin de optimizar las actividades en la administración del sistema.

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

La Entidad cuenta con el Oficial de Cumplimiento Principal y suplente cuya posesión fue comunicada a la Superintendencia de Sociedades a la delegatura de asusto especiales, en los dos cargos previo presentación y nombramiento de la Junta Directiva.

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

- a) Informes 50 -Prevencion de riesgo LA/FT/FPADM, directamente en la página en Superintendencia de Sociedades
- b) Se analizaron constantemente las listas publicadas por el Departamento de Estado de los Estados Unidos (OFAC), las listas Organización de las Naciones Unidas como parte del monitoreo y control a las operaciones de clientes y listas de Sanciones Financieras Dirigidas, dando cumplimiento a las recomendaciones 6 y 7 del Grupo de Acción Financiera Internacional, en dichas validaciones durante lo corrido en año 2022 no se encontraron Hits que se requiriera reporte

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

(Continúa)

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

**a. Gestión administración de riesgos**

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

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

**b. Formación**

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

Congreso Panamericano LAFTFPADM-2022-ASOBANCARIA, Gestión de Riesgos en Épocas de Incertidumbre.

**c. Órganos de control**

El Área de Cumplimiento, durante el año 2022 no recibió las solicitudes de las autoridades ni requerimientos realizados por diversos entes del Estado que en cumplimiento de sus obligaciones legales solicitaron información de Clientes o Usuarios.

**d. Superintendencia de Sociedades de Colombia**

Durante el año 2022, la Superintendencia no realizó solicitud de para la entidad.

**e. Revisoría Fiscal**

Durante el año 2022, la Revisoría Fiscal realizó requerimiento de información con el fin de evaluar y analizar el SAGRILAFT, resultado de estos, se recibieron informes donde se emiten conceptos y recomendaciones que se adoptan, atienden e implementan fortaleciendo la Prevención de LA/FT.

**f. Auditoría Interna**

La auditoría Interna realizó un análisis del cumplimiento del Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo y generó un informe, generando algunas recomendaciones, emitimos respuesta al informé indicando los planes de acción y

(Continúa)

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

los controles implementados por parte del área de Financial Crime Prevention para mitigar los riesgos relacionados con el SAGRILAFT.

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

La visión estratégica y valores de nuestra compañía Skandia Holding de Colombia S.A., buscan el cumplimiento de altos estándares éticos definidos por la Junta Directiva y la Asamblea General de Accionistas para la operación de la compañía

El objetivo de este informe es dar a conocer una reseña de las actividades desarrolladas por el área de Prevención de Fraude, respecto a la gestión de los riesgos de fraude, corrupción, soborno, prácticas indebidas y un resumen del estado de sus principales riesgos y acciones correctivas que se ejecutaron durante el año, teniendo como principal propósito resguardar la integridad de la entidad, así como el cumplimiento de las disposiciones establecidas en el marco regulatorio emanado por la Supertintendencia de Sociedades y la Superintendencia Financiera de Colombia – Marco de gestión de Riesgo – MGR y Sistema Integral de Administración de Riesgos – SIAR.

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, el Código de Ética y Conducta, el programa de transparencia y ética empresarial PTEE, políticas de Prevención de fraude, Anticorrupción y Soborno, Prácticas Indebidas, entre otros procesos y políticas asociadas a la gestión integral de riesgos de la entidad.

Para una adecuada gestión de los riesgos de fraude, corrupción, soborno y prácticas indebidas, la entidad cuenta con herramientas y sistemas que ayudan a identificar, controlar, corregir y monitorear estas exposiciones de riesgo identificadas. La alta gerencia de cada área del negocio tiene la responsabilidad de identificar, medir e implementar los procesos y controles que permiten a la entidad mitigar estos riesgos. El área de prevención de fraude realiza periódicamente una evaluación de su ambiente de control interno al cual se le otorga una calificación en base a los eventos más relevantes del periodo en evaluación.

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, prácticas 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 Financiera de Colombia, así como las recomendaciones y mejores prácticas internacionales en esta materia.

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 comerciales de la compañía Skandia Holding de Colombia S.A.

(Continúa)

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

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 Indebidas, las cuales buscan 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 eventos asociados a dichos riesgos.

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.

En Skandia Holding de Colombia S.A., no se 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 ya sean internos o externos, se realiza el proceso de debida diligencia efectuando la investigación correspondiente, proceso interno en caso que aplique, reunión con el área afectada, 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.

***Acciones realizadas en el marco de la prevención del fraude, anticorrupción y soborno y prácticas indebidas***

- No se registraron pérdidas por fraude en el año, para la compañía Skandia Holding de Colombia S.A.
- Revisión y actualización del marco de apetito de riesgo para la entidad

(Continúa)

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

- Aplicación de mejoras en las herramientas para detección, monitoreo y prevención de fraude.
- Levantamiento de Riesgos y controles con dueños de procesos de la compañía asociados a los procesos de fraude, corrupción y soborno, y practicas indebidas.
- Optimización de protocolos de atención de Fraudes.
- Actualización de cláusulas asociadas a los riesgos de fraude, corrupción, soborno y practicas indebidas, para agencias comerciales, con la inclusión de cláusulas robustas asociadas a sus contratos.
- Diseño de indicadores de gestión de Fraude en Power BI
- 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.
- Realización de 2 Comités de Prevención de Fraude – dando a conocer gestión del área, de manera transversal para todas las compañías del conglomerado Financiero, incluida Skandia Holding.
- Atención oportuna a cada uno de los requerimientos realizados por diversos entes de control (Superintendencia de Sociedades, Revisoría Fiscal, Auditoría interna).
- Documentación y cierre de asuntos en fechas establecidas, de acuerdo con informes de Auditoría, revisoría fiscal y Superintendencia Financiera.
- Actualización del marco documental (políticas y procedimientos) sobre el manual SARF (Sistema de Administración de Riesgo de Fraude), políticas de prevención de fraude, anticorrupción y soborno, practicas indebidas, conflicto de interés fuerza comercial, nuevas faltas y sanciones, canales de reporte de denuncias, entre otros.
- Monitoreo de calificación nivel de riesgos de los cargos de la entidad (Evalcar).
- Realización de Monitoreos periódicos (empleados, proveedores, entre otros).
- Las medidas de prevención del fraude, la corrupción, el soborno y las practicas indebidas se basaron en el programa anual de formación, que es obligatorio cumplimiento por parte del personal de la entidad, en donde se reforzaron temas y políticas de Prevención de Fraude, Anticorrupción y Soborno, Prácticas Indebidas y el PTEE – Programa de transparencia y ética empresarial.
- Promoción permanente de la cultura de riesgos y de control en la entidad, a través del despliegue de cursos virtuales, boletines y cápsulas informativas en temas de Prevención de Fraude, Anticorrupción y soborno, Prácticas Indebidas, a través de campañas, boletines y capacitaciones al personal administrativo, operativo, comercial

(Continúa)

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

y de servicio de la entidad, así como a clientes mediante la campaña focalizada de Cybertips con SAMI

- ¿Sabes que es el robo de identidad?
- Códigos QR: Una alternativa de los estafadores
- Tips para disminuir el riesgo por fraude
- Usa los canales de comunicación de forma inteligente
- Swapping una nueva modalidad de fraude
- Conoce nuestros canales de Denuncia
- Recomendaciones para evitar ataques de ingeniería social
- 10 consejos para evitar el fraude cibernético
- Conoce el Programa de Transparencia y Ética Empresarial
- Conoce más sobre el nuevo funcionamiento de la cedula digital
- Cuidado con las llamadas telefónicas de supuestos bancos porque te pueden estafar
- Recomendaciones para prevenir fraude a adultos mayores
- Disfruta este black Friday y evita ser víctima de fraude
- ¡Cuida tu dinero! en época decembrina aumentan los fraudes
- 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.
- Se actualizo permanentemente el programa de transparencia y ética empresarial (PTEE)
- Se realizo Auditoría interna al PTEE de la entidad, emitiendo reporte en octubre de 2022 el cual tuvo el objetivo de evaluar la implementación del Programa de Transparencia y Ética Empresarial (PTEE). Esta revisión se enfocó en la validación de la implementación de los diferentes requerimientos que se encuentran en la Circular 11-00001 de 2021 emitida por la Superintendencia de Sociedades y la Ley 2195 de 2022. Periodo de Revisión: enero 2022 - agosto 2022. La calificación fue descrita con materialidad importante, detallando 3 aspectos a mejorar: Estructura de gobierno del PTEE, Matriz de riesgos y Definición del modelo de autoevaluación y ciclo de mejora continua del PTEE. El área de prevención de fraude presentara en junta directiva de 2023 las gestiones realizadas de acuerdo con dichos puntos, dándolos por cerrados cumpliendo a cabalidad las recomendaciones informadas.

(Continúa)

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

Durante el periodo 2022, la entidad logró mantener controlada la exposición asociada a los riesgos de fraude, corrupción y soborno, gestionados en el marco de su naturaleza, lo que demuestra una sólida estructura de gestión de riesgos. Estos logros se alcanzaron con base en una sólida estructura de gobierno corporativo y una cultura de gestión basada en la administración riesgos.

El marco normativo institucional asociado a la administración integral de riesgo se ha mantenido en constante revisión y, particularmente en el 2022, se adoptaron avances significativos en sus alcances técnicos y operativos.

Finalmente, conviene rescatar los esfuerzos realizados con miras a seguir fortaleciendo la cultura organizacional para una sana gestión de los riesgos y oportunidades, dentro de lo que destacó especialmente la ejecución de proyectos como el de SIAR - Sistema Integral de Administración de Riesgos y las campañas permanentes para seguir robusteciendo la conciencia acerca de la importancia de la administración de riesgos.

## 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldos bancarios en moneda nacional	\$ 367,533	\$ 96,548
Efectivo equivalente de efectivo (1)	1,733,503	2,621,090
Saldos bancarios en moneda extranjera	<u>50,237</u>	<u>56,412</u>
	<u>\$ 2,151,273</u>	<u>\$ 2,774,050</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 2022 y 2021.

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 2022	Calificación	31 de diciembre de 2021
<b>Moneda nacional</b>				
Itaú Corpbanca Colombia S.A.	AAA	\$ 4,101	AAA	\$ 4,101
Bancolombia S.A.	AAA	284,008	AAA	22,350
Citibank Colombia S.A.	AAA	14,525	AAA	4,525
Banco Davivienda S.A	AAA	37,530	AAA	34,847
Scotiabank Colpatría S.A.	AAA	25,551	AAA	29,501
Banco de la República	Sin Calificación	<u>1,818</u>	Sin Calificación	<u>1,224</u>
<b>Efectivo Moneda nacional</b>		<u>\$ 367,533</u>		<u>\$ 96,548</u>

(Continúa)

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

Entidad Financiera	Calificación	31 de diciembre de 2022	Calificación	31 de diciembre de 2021
<b>Efectivo equivalente de efectivo</b>				
Itaú Asset Management Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria (*)	Sin Calificación	\$ <u>1,733,503</u>	Sin Calificación	\$ <u>2,621,090</u>
<b>Efectivo equivalente efectivo</b>		<u>\$ 1,733,503</u>		<u>\$ 2,621,090</u>
<b>Moneda extranjera</b>				
Bancolombia Panamá	BB+	\$ <u>50,237</u>	BB+	\$ <u>56,412</u>
<b>Efectivo moneda extranjera</b>		<u>\$ 50,237</u>		<u>\$ 56,412</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 2022	31 de diciembre de 2021
<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)	\$ -	\$ 620,723
Total instrumentos representativos de deuda	-	620,723
<b>Instrumentos de patrimonio y participación</b>		
De emisores nacionales		
Fondo de Inversión Colectiva Skandia Efectivo	1,303,229	1,259,679
Fondo de Inversión Colectiva Ocirrenta Institucional	34,183	31,789
Total instrumentos de patrimonio y participación (1)	1,337,412	1,291,468
Total inversiones a valor razonable con cambios en resultados	<u>\$ 1,337,412</u>	<u>\$ 1,912,191</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)	-	(21,646)
Total inversiones a costo amortizado con cambios en resultados	<u>\$ -</u>	<u>\$ 348,658</u>

No existen restricciones sobre las inversiones al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

(Continúa)

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

- (1) A 31 de diciembre de 2022 se presenta variación en las inversiones de emisores nacionales con respecto a 31 de diciembre de 2021 por valor de \$45,944.

**9. CUENTAS POR COBRAR, NETO**

<b>Corriente</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Cartera Skandia Créditos (1)	\$ 52,243,765	\$ 87,871,088
Intereses Skandia Créditos (1)	3,153,378	2,916,253
Partidas conciliatorias	4,987	687
Otros (2)	-	7,511
Deterioro cuentas por cobrar (3)	<u>(144,467)</u>	<u>(183,164)</u>
Total cuentas por cobrar Corriente	<u>55.257,663</u>	<u>(183,164)</u>
<b>No corriente</b>		
Anticipos laborales (ver nota 26)	<u>467,273</u>	<u>-</u>
Total cuentas por cobrar no Corriente	<u>467,273</u>	<u>-</u>
Total cuentas por cobrar	<u>\$ 55,724,936</u>	<u>\$ 90,612,375</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 + 8.42% 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, el cual fue cancelado el mes de mayo de 2022.
- (3) El siguiente es el movimiento de la provisión de deterioro:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Saldo al 1 de enero	\$ (183,164)	\$ (257,885)
Provisión cargada en el periodo	(94)	(79)
Castigos realizados en el periodo	94	79
Recuperaciones	<u>38,697</u>	<u>74,721</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>\$ (144,467)</u>	<u>\$ (183,164)</u>

**10. ACTIVOS NO FINANCIEROS**

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Skandia Store-productos publicidad	<u>\$ 22,508</u>	<u>\$ 3,599</u>
	<u>\$ 22,508</u>	<u>\$ 3,599</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:

Costo	Terrenos y edificios	Muebles y enseres	Equipo de comunicación	Equipo de computo	Total
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	-	-	1,568	5,525	7,093
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>
Saldo al 1 de enero de 2022	\$ 12,376,649	\$ 17,952	\$ 23,273	\$ 19,490	\$ 12,437,364
Avalúo terreno (2)	220,401	-	-	-	220,401
Avalúo edificaciones	329,412	-	-	-	329,412
Depreciación clasificada al costo por método de eliminación (1)	(138,246)	-	-	-	(138,246)
Compras	-	-	-	5,535	5,535
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 12,788,216</u>	<u>\$ 17,952</u>	<u>\$ 23,273</u>	<u>\$ 25,025</u>	<u>\$ 12,854,466</u>
<b>Depreciación</b>					
Saldo al 1 de enero de 2021	\$ (10,175)	\$ (18,358)	\$ (13,732)	\$ (5,097)	\$ (47,362)
Depreciación del ejercicio	(125,113)	-	(3,260)	(2,917)	(131,290)
Eliminación depreciación (1)	112,247	-	-	-	112,247
Retiros / Ajustes	-	406	-	733	1,139
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>

(Continúa)

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

	<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 2022	\$ (23,041)	\$ (17,952)	\$ (16,992)	\$ (7,281)	\$ (65,266)
Depreciación del ejercicio	(140,749)	-	(2,213)	(3,574)	(146,536)
Eliminación depreciación (1)	<u>138,246</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>138,246</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ (25,544)</u>	<u>\$ (17,952)</u>	<u>\$ (19,205)</u>	<u>\$ (10,855)</u>	<u>\$ (73,556)</u>
<b>Valor en libros</b>					
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>
Al 31 de diciembre 2022	<u>\$ 12,762,672</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,068</u>	<u>\$ 14,170</u>	<u>\$ 12,780,910</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 al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

(Continúa)

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

- (2) Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 \$734,670 y \$800,537, de los cuales la Compañía reconoció su participación del 30% es decir, \$220,401 y \$240,161 respectivamente, el cual se registró con cargo al Otro Resultado Integral ORI.

<b>Avalúo 2022</b>	<b>Área M2</b>	<b>Valor /\$</b>	<b>Total, avalúo</b>	<b>Vida (70%)</b>	<b>Holding (30 %)</b>
Terreno (a)	5,066.69	6,279	\$ 31,813,747	\$ 22,269,623	\$ 9,544,124
Construcción (b)	6,668.91	1,875	12,504,206	8,752,944	3,751,262
Zonas Duras	1,153.50	239	<u>275,686</u>	<u>192,980</u>	<u>82,706</u>
			<u>\$ 44,593,639</u>	<u>\$ 31,215,547</u>	<u>\$ 13,378,092</u>
<b>Avalúo 2021</b>	<b>Área M2</b>	<b>Valor /\$</b>	<b>Total, avalúo</b>	<b>Vida (70%)</b>	<b>Holding (30 %)</b>
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>

Para el año 2022 y 2021 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 \$1,966,250 ubicado en el edificio de la Avenida Carrera 19 No. 109 A 30 del cual la compañía es dueño del 30% (\$589,875).

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Saldo al 1 de enero	\$ 3,956,785	\$ 3,940,094
Cambio en el valor razonable (1)	6,435	(13,482)
Reconocimiento plusvalía (2)	-	30,646
Venta (2)	<u>-</u>	<u>(473)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>\$ 3,963,220</u>	<u>\$ 3,956,785</u>

- (1) De acuerdo con los avalúos realizados para el año 2022 y 2021 por la firma de tasación Adarve e Hijos Ltda., el terreno rural y el local comercial presentaron cambios en su valor razonable \$6,435 y \$(13,482) respectivamente. Para el año 2022 el local comercial tuvo una valorización de \$6,435 y en

(Continúa)

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

año 2021 el terreno rural tuvo un deterioro por (\$30,642) y el local comercial una valorización por \$17,160.

El terreno por ser una reserva forestal no presenta variación en su valorización.

- (2) En el año 2021, 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 2022 y 2021, son:

	<b>Por los años terminados el 31 de diciembre</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Actualización por avalúo	\$ 6,435	\$ (13,482)
Arrendamiento local comercial	<u>29,461</u>	<u>28,590</u>
	<u>\$ 35,896</u>	<u>\$ (15,108)</u>

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2022, y 2021 las propiedades de inversión presentaron una variación positiva y negativa en estado de resultados por valor de \$6,435

(Continúa)

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

y \$13,482, 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.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 2022 y 2021, es el siguiente:

	Proyectos en desarrollo	Licencias de software	Total
<b>Costo</b>			
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>
Saldo al 1 de enero de 2022	\$ 643,779	\$ 150,909	\$ 794,688
Bajas	-	(101,381)	(101,381)
Adquisiciones – desarrollos internos	<u>-</u>	<u>108,518</u>	<u>108,518</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 643,779</u>	<u>\$ 158,046</u>	<u>\$ 801,825</u>
<b>Amortización</b>			
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>(213,650)</u>	<u>(98,544)</u>	<u>(312,194)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ (341,466)</u>	<u>\$ (118,019)</u>	<u>\$ (459,485)</u>
Saldo al 1 de enero de 2022	\$ (341,466)	\$ (118,019)	\$ (459,485)
Bajas	-	101,381	101,381
Amortización del ejercicio (1)	<u>(212,777)</u>	<u>(103,186)</u>	<u>(315,963)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ (554,243)</u>	<u>\$ (119,824)</u>	<u>\$ (674,067)</u>

(Continúa)

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

	Proyectos en desarrollo	Licencias de software	Total
<b>Valor en libros</b>			
Al 31 de diciembre de 2021	\$ <u>302,313</u>	\$ <u>32,890</u>	\$ <u>335,203</u>
Al 31 de diciembre de 2022	\$ <u>89,536</u>	\$ <u>38,222</u>	\$ <u>127,758</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.

#### 14. INVERSIONES EN SUBORDINADAS

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía recibió de sus inversiones contabilizadas utilizando el método de participación patrimonial, dividendos por \$75,347,585 y \$72,711,279 respectivamente.

El siguiente es el detalle del saldo de las inversiones en subordinadas a 31 de diciembre de 2022 y de 2021:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Skandia Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías S.A.	\$ 91,908,967	\$ 95,025,360
Skandia Sociedad Fiduciaria S.A.	208,589,396	211,902,224
Skandia Compañía de Seguros de Vida S.A.	185,203,221	184,690,184
Skandia Valores S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa	327,979	228,915
Skandia Planeación Financiera S.A.	4,122,788	3,923,914
Skandia Global Investment S.A. en Liquidación	<u>21,222,804</u>	<u>21,022,367</u>
	<u>\$ 511,375,155</u>	<u>\$ 516,792,964</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:

<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>%</b>	<b>Utilidad Subordinada</b>	<b>Costo inicial inversión</b>	<b>Utilidad acumulada MPP</b>	<b>Participación de partidas del patrimonio</b>	<b>Participación en la utilidad</b>	<b>Total</b>
Skandia Administradora de Fondos Pensiones y Cesantías S.A.	28%	\$ 61,902,518	\$ 6,197,929	\$ 67,311,763	\$ 881,978	\$ 17,517,297	\$ 91,908,967
Skandia Sociedad Fiduciaria S.A.	87%	31,544,611	48,714,924	129,175,287	3,245,857	27,453,328	208,589,396
Skandia Compañía de Seguros de Vida S.A.	94%	26,449,343	38,550,569	39,099,643	82,704,722	24,848,287	185,203,221
Skandia Valores S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa	5%	1,953,323	122,375	94,185	11,054	100,365	327,979
Skandia Planeación Financiera S.A.	14%	6,856,049	(13,345)	3,148,575	25,822	961,736	4,122,788
Skandia Global Investment S.A. en Liquidación	94%	<u>3.116.806</u>	<u>1.564.878</u>	<u>16.346.049</u>	<u>369.884</u>	<u>2.941.993</u>	<u>21.222.804</u>
		<u>\$ 131.822.650</u>	<u>\$ 95.137.330</u>	<u>\$ 255.175.502</u>	<u>\$ 87.239.317</u>	<u>\$ 73.826.006</u>	<u>\$ 511.375.155</u>
<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>%</b>	<b>Utilidad Subordinada</b>	<b>Costo inicial inversión</b>	<b>Utilidad acumulada MPP</b>	<b>Participación de partidas del patrimonio</b>	<b>Participación en la utilidad</b>	<b>Total</b>
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>

(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 2022 y 2021 comprende lo siguiente:

	Años terminados en	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Impuesto de renta del período corriente	\$ -	\$ 3,708
Impuesto corriente de periodos anteriores	<u>(2,358)</u>	<u>256,278</u>
Subtotal de impuesto corriente	(2,358)	259,986
Impuestos diferidos netos del período	<u>(103,297)</u>	<u>56,056</u>
Total gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	<u>\$ (105,655)</u>	<u>\$ 316,042</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:

- Para el año 2022, conforme con la Ley de Inversión Social 2155 de 2021, la tarifa de impuesto de renta es del 35% y para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT se aplican 3 puntos adicionales.
- Para el año 2021, de acuerdo con la Ley de Crecimiento 2010 de 2019 la tarifa de impuesto sobre la renta es del 31% y para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT se aplican 3 puntos adicionales.
- A partir del año 2021, La Ley de Crecimiento Económico reduce la renta presuntiva al 0% del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.
- 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 Inversión Social se extiende el beneficio de auditoría por los años 2022 y 2023 para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año

(Continúa)

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

gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 35% y 25%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro de los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.

- Las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias obtenidas en los 12 periodos gravables siguientes.
- Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, el término de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 5 años a partir de la presentación de la declaración de renta.
- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 periodos gravables siguientes.
- El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 10%.

De acuerdo con el literal (c) del párrafo 81 de la NIC 12 el siguiente es el detalle de la conciliación entre el total de gasto de impuesto a las ganancias de la 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 2022 y 2021.

	<b>Años terminados en</b>	
	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	\$ 66,725,823	\$ 94,503,685
Gasto de impuesto teórico calculado a la tarifa del 35% año 2022 y 31% año 2021	23,354,038	29,296,142
Gastos no deducibles	798,599	978,131
Método de participación patrimonial	(25,838,052)	(30,246,947)
Otros ingresos no gravados	<u>(21,120)</u>	<u>(215,944)</u>
	1,659,525	145,654
Ganancias ocasionales al 10%	-	3,708
Efecto en impuestos diferidos por cambio de tasas diferentes a la nominal	(56,287)	99,019
Gasto (ingreso) por impuesto de renta de periodos anteriores	<u>(2,358)</u>	<u>256,279</u>
Total gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	<u>\$ (105,655)</u>	<u>\$ 316,042</u>

(Continúa)

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

**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 2022 y 2021, ascendían a \$422,966,039 y \$428,383,351 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 2022 y 2021:

	<b>Saldo al 1 de enero de 2022</b>	<b>Acreditado (cargado) a resultados</b>	<b>Acreditado (cargado) a ORI</b>	<b>Saldo a 31 de diciembre 2022</b>
Impuestos diferidos pasivos propiedades, y equipo y propiedades de inversión	\$ (2,210,892)	\$ 103,297	\$ (24,564)	\$ (2,132,159)
Subtotal	<u>(2,210,892)</u>	<u>103,297</u>	<u>(24,564)</u>	<u>(2,132,159)</u>
Total Impuesto diferido pasivo	<u>\$ (2,210,892)</u>	<u>\$ 103,297</u>	<u>\$ (24,564)</u>	<u>\$ (2,132,159)</u>
	<b>Saldo al 1 de enero de 2021</b>	<b>Acreditado (cargado) a resultados</b>	<b>Acreditado (cargado) a ORI</b>	<b>Saldo a 31 de diciembre 2021</b>
Impuestos diferidos pasivos propiedades, y equipo y propiedades de inversión	\$ (1,600,171)	\$ (56,056)	\$ (554,665)	\$ (2,210,892)
Subtotal	<u>(1,600,171)</u>	<u>(56,056)</u>	<u>(554,665)</u>	<u>(2,210,892)</u>
Total Impuesto diferido pasivo	<u>\$ (1,600,171)</u>	<u>\$ (56,056)</u>	<u>\$ (554,665)</u>	<u>\$ (2,210,892)</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

(Continúa)

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

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 2022 y 2021, 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 2022	31 de diciembre de 2021
2016	Excesos de renta presuntiva expirando en: 31 de diciembre de 2021	\$ -	\$ 198,519
	Subtotal de excesos de renta presuntiva	-	198,519
2021	Pérdidas fiscales expirando en: 31 de diciembre del 2033	2,280,035	-
2022	31 de diciembre del 2034	<u>4,741,501</u>	<u>-</u>
	Subtotal pérdidas fiscales	<u>7,021,536</u>	<u>-</u>
	Total de créditos fiscales	<u>\$ 7,021,536</u>	<u>\$ 198,519</u>

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

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

	2022			2021		
	Antes de impuesto	(Gasto) beneficio tributario	Neto de impuestos	Antes de impuesto	(Gasto) beneficio tributario	Neto de impuestos
Propiedades, planta y equipo	\$ 549,813	\$ (24,564)	\$ 525,249	\$ 578,757	\$ (554,665)	\$ 24,091
Superávit por el método de participación patrimonial	<u>(4,261,909)</u>	<u>-</u>	<u>(4,261,909)</u>	<u>1,372,283</u>	<u>-</u>	<u>1,372,283</u>
	<u>\$ (3,712,096)</u>	<u>\$ (24,564)</u>	<u>\$ (3,736,660)</u>	<u>\$ 1,951,040</u>	<u>\$ (554,665)</u>	<u>\$ 1,396,374</u>

(Continúa)

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

**g. Incertidumbres en posiciones fiscales:**

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

**h. Precios de transferencia**

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002, 863 de 2003, 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 2021, el cual no dio lugar a ajustes que afectaran los ingresos, costos y gastos fiscales de la Compañía en la declaración de renta 2021 presentada.

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

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

La compañía a 31 de diciembre del año 2022 presenta un activo por impuesto de Renta corriente por valor de \$628,784 y a 31 de diciembre del año 2021 presenta un activo por impuesto de Renta corriente por valor de \$268,836.

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

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

La tarifa general de renta se mantiene al 35% para sociedades nacionales y sus asimiladas, los establecimientos permanentes de entidades del exterior y las personas jurídicas extranjeras con o sin residencia en el país obligadas a presentar la declaración anual del impuesto sobre la renta y complementarios.

Para las instituciones financieras, entidades aseguradoras, reaseguradoras, sociedades comisionistas de bolsa de valores, sociedades comisionistas agropecuarias, bolsas de bienes y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros commodities y proveedores de infraestructura del mercado de valores se establece una sobretasa de 5 puntos adicionales de la tarifa general de renta durante los periodos gravables 2023 a 2027, siendo la tarifa total del 40% si tienen una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT (\$5.089.440.000 año 2023). La sobretasa estará sujeta a un anticipo del 100%.

Se limita al 3% anual de la renta líquida ordinaria el monto de la sumatoria de algunos ingresos no constitutivos de renta, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios.

(Continúa)

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

Se deroga el artículo 158-1, eliminando la posibilidad de deducir los costos y gastos asociados a inversiones en Ciencia, Tecnología e Innovación (CTel), es decir estas inversiones únicamente darán derecho a descuento tributario. Se mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario el 30% de las inversiones en Ciencia, Tecnología e Innovación (CTel) que cuenten con aprobación del Consejo Nacional de Beneficios Tributarios (CNBT); la norma previa establecía un descuento del 25%.

Se elimina la posibilidad de tomar como descuento tributario el 50% del ICA efectivamente pagado antes de presentar la declaración. Será deducible el 100% devengado y pagado previo a la presentación de la declaración de renta.

Continúa como deducible el 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagados en el año gravable, que guarden relación de causalidad con la generación de renta (salvo el impuesto de renta); será deducible el 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF), independientemente de que tenga o no relación de causalidad con la actividad generadora de renta.

No serán deducibles pagos por afiliaciones a clubes sociales, gastos laborales del personal de apoyo en la vivienda u otras actividades ajenas a la actividad productora de renta, gastos personales de los socios, partícipes, accionistas, clientes y/o sus familiares, todos los cuales serán considerados ingreso en especie para sus beneficiarios.

Se establece la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales en un 15%.

Se establece una tarifa de retención en la fuente del 10% para los dividendos recibidos por sociedades nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional (antes 7,5%), la cual será trasladable a la persona natural residente o al inversionista del exterior. Se mantienen las excepciones establecidas en las normas vigentes. Los dividendos y participaciones recibidos por establecimientos permanentes de sociedades extranjeras nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional estarán gravados a la tarifa especial del 20%.

Se dispuso que el impuesto sobre los dividendos gravados se determinará: (i) aplicando la tarifa de renta correspondiente al año en que se decreten (35%) y (ii) sobre el remanente se aplicará la tarifa que corresponda al dividendo no gravado, dependiendo del beneficiario (si es persona natural residente o sucesión ilíquida de causante residente se aplicará la tabla del artículo 241 del Estatuto Tributario).

Los dividendos decretados con cargo a utilidades de los años 2016 y anteriores conservarán el tratamiento vigente para ese momento y aquellos correspondientes a utilidades obtenidas a partir del año 2017 que se decreten a partir del año 2023, se registrarán por las tarifas dispuestas en la Ley 2277 de diciembre de 2022.

Se establece un impuesto mínimo para los residentes en Colombia, fijado un impuesto adicional en caso de que el impuesto de renta depurado con algunos ajustes sea inferior al 15% de la utilidad contable antes de impuestos con ciertos ajustes. Así las cosas, los contribuyentes deberán: (i) Determinar el impuesto depurado del contribuyente colombiano, o el impuesto depurado del grupo en caso de que haga parte de un grupo empresarial. (ii)

(Continúa)

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

Determinar la utilidad depurada del contribuyente colombiano o del grupo en caso de que haga parte de un grupo empresarial, y, (iii) Determinar la tasa de tributación depurada del contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. Si la tasa efectiva (Impuesto depurado/utilidad depurada) es inferior al 15% deberá calcularse el impuesto a adicionar del contribuyente o del grupo en caso que se haga parte de un grupo empresarial.

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

## 16. OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

Entidad	Tasa vigente (1)	Vencimiento	2022		2021	
			Valor nominal	Valor libros	Valor nominal	Valor libros
<b>Corriente</b>						
Itaú Corpbanca						
Colombia S.A. (1)	DTF + 6.689%TA	12 meses	\$ 7,910,609	\$ 8,272,678	\$ 26,415,275	\$ 27,148,804
Banco AV Villas S.A.						
(1)	DTF + 7.54% EA	12 meses	<u>44,754,346</u>	<u>47,043,479</u>	<u>61,575,500</u>	<u>62,796,991</u>
Total Corriente			52,664,955	55,316,157	87,990,775	89,945,795
<b>No corriente</b>						
	IBR +1.2 (5.23%					
Bancolombia S.A.(2)	EA)	60 meses	37,400,000	38,509,088	47,000,000	47,358,331
	IBR +1.5 (5.54%					
Bancolombia S.A.(2)	EA)	60 meses	<u>7,200,000</u>	<u>7,325,210</u>	<u>9,000,000</u>	<u>9,053,887</u>
Total no corriente			<u>44,600,000</u>	<u>45,834,298</u>	<u>56,000,000</u>	<u>56,412,218</u>
			<u>\$ 97,264,955</u>	<u>\$ 101,150,455</u>	<u>\$ 143,990,775</u>	<u>\$ 146,358,013</u>

- (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., para tener liquidez y realizar los giros de dividendos a los accionistas.

(Continúa)

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

El siguiente es el detalle de los movimientos de obligaciones financiera para los años 2022 y 2021:

	<b>Capital</b>	<b>Intereses</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 126,722,374	\$ 1,947,409
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>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 143,990,775</u>	<u>\$ 2,367,238</u>
Cancelaciones producto Skandia Créditos (a)	(55,358,180)	(4,822,303)
Constitución Skandia Créditos (a)	20,052,360	-
Causación de intereses Skandia Créditos (a)	-	5,498,485
Cancelación otras obligaciones (b)	(11,200,000)	(3,250,805)
Causación de intereses otras obligaciones	-	<u>3,872,885</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 97,484,955</u>	<u>\$ 3,665,500</u>

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 aportes voluntarios 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.

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

<b>Entidad Financiera</b>	<b>6 meses</b>	<b>12 meses</b>	<b>Entre 1 y 4 años</b>	<b>Total, de flujos de efectivo</b>
Banco Itaú Corpbanca S.A.	\$ 427,857	\$ 8,854,772	\$ -	\$ 9,282,629
Banco AV Villas S.A.	25,599,418	24,622,026	-	50,221,444
Bancolombia S.A.	9,174,400	10,828,800	37,892,136	57,895,336
Bancolombia S.A.	1,836,000	2,232,000	9,069,920	13,137,920

(Continúa)

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

## 17. CUENTAS POR PAGAR

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Retención en la fuente Fideicomiso Itaú (1)	\$ 166,873	\$ 148,017
Dividendos por pagar al exterior (2)	3,139,967	-
Servicios recibidos no facturados (3)	159,345	279,425
Otros	<u>21,244</u>	<u>925</u>
	<u>\$ 3,487,429</u>	<u>\$ 428,367</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) Con ocasión de la aplicación del convenio de doble imposición que Colombia tiene firmado con el Reino Unido, este valor corresponde a dividendos pendientes de girar, los cuales serán pagados en el año 2023.
- (3) El saldo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 corresponde, al saldo de las obligaciones con proveedores.

## 18. PASIVOS NO FINANCIEROS

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Industria y comercio	\$ 18,948	\$ 15,606
Retenciones en la fuente (1)	493,281	33,208
Impuesto sobre las ventas por pagar	3,541	45,763
Dividendos socios	1,329	1,329
Dividendos Partes relacionadas (Ver nota 26)	<u>5,117</u>	<u>4,457</u>
	<u>\$ 522,216</u>	<u>\$ 100,363</u>

- (1) El saldo al 31 de diciembre de 2022 corresponde a la obligación que tiene la Compañía por concepto de retención en la fuente registrada principalmente por el giro de bono empleados RSP la cual se pagó en el mes de enero de 2023.

(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 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Beneficios de corto plazo (1)	\$ 321,514	\$ 366,401
Beneficios de largo plazo (2)	<u>917,049</u>	<u>995,085</u>
	<u>\$ 1,238,563</u>	<u>\$ 1,361,486</u>

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

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Bono mera liberalidad	\$ 150,810	\$ 192,517
Vacaciones	34,352	44,787
Salario integral variable	<u>136,352</u>	<u>129,097</u>
	<u>\$ 321,514</u>	<u>\$ 366,401</u>

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

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Quinquenio (a)	\$ -	\$ 1,917
Plan Deferred Short Term Incentive (DSTI) (b)	220,548	153,591
Plan Long Business Incentive (LTBP) (b)	696,501	532,123
Plan Restricted Stock Plan (RSP) (c)	<u>-</u>	<u>307,454</u>
	<u>\$ 917,049</u>	<u>\$ 995,085</u>

(a) La variación corresponde a una recuperación en el año 2022 por \$1,917

(b) La variación corresponde a constitución anual del beneficio para la alta gerencia.

(c) Durante el 2022 se realizó el pago del beneficio de Restricted Stock Plan (RSP).

(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 2022 y 2021.

### **Reservas**

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Reserva legal (1)	\$ 28,700,000	\$ 28,700,000
A disposición de la Asamblea General de Accionistas	<u>133,865,425</u>	<u>102,477,782</u>
	<u>\$ 162,565,425</u>	<u>\$ 131,177,782</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 2022 y 2021 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 2022 se incrementó la reserva para futuros repartos de acuerdo con el proyecto de distribución de dividendos en el valor de \$31,387,643.

### **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 2022 y 2021 fueron:

Accionistas	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Old Mutual Latin America Holdco UK Limited	\$ 59,075,870	\$ 62,086,106
Old Mutual LAM UK 2 Limited	3,723,469	3,913,200
Otros accionistas minoritarios	<u>661</u>	<u>694</u>
	<u>\$ 62,800,000</u>	<u>\$ 66,000,000</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las ganancias no realizadas corresponden a:

(Continúa)

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Superávit por el método de participación patrimonial	\$ 87,239,316	\$ 91,501,225
Revalorización de terrenos y edificaciones	<u>11,420,117</u>	<u>10,889,776</u>
	<u>\$ 98,659,433</u>	<u>\$ 102,391,001</u>

## 21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

	Por los años terminados el 31 de diciembre	
	2022	2021
Ganancia en método de participación patrimonial (1)	\$ 73,823,006	\$ 97,570,796
Ingresos financieros (2)	7,572,397	6,101,501
Gastos financieros (3)	(9,564,209)	(6,163,112)
Recuperación (deterioro) de cuentas por cobrar	<u>38,603</u>	<u>74,642</u>
	<u>\$ 71,869,797</u>	<u>\$ 97,583,827</u>

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

El detalle es el siguiente:

	Por los años terminados el 31 de diciembre	
Entidad	2022	2021
Skandia Compañía de Seguros de Vida S.A.	\$ 24,848,287	\$ 25,723,193
Skandia Sociedad Fiduciaria S.A.	27,453,328	42,302,690
Skandia Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías S.A.	17,517,297	24,736,590
Skandia Valores S.A. Sociedad Comisionista	100,365	30,781
Skandia Planeación Financiera S.A.	961,736	788,685
Skandia Global Investments S.A.	<u>2,941,993</u>	<u>3,988,858</u>
	<u>\$ 73,823,006</u>	<u>\$ 97,570,797</u>

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

(Continúa)

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

	<b>Por los años terminados el 31 de diciembre</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Intereses Skandia créditos	\$ 7,243,369	\$ 6,071,498
Intereses cuentas de ahorro	23,332	6,994
Ganancia de inversiones - instrumentos de deuda	217	174
Ganancia de inversiones - instrumentos de patrimonio	202,213	30,297
Perdida en venta de inversiones (Tidis)	(391)	-
Ganancias de inversiones a costo amortizado (a)	56,195	-
Deterioro inversiones a costo amortizado (a)	-	(11,342)
Ganancia por diferencia en cambio	<u>47,462</u>	<u>3,880</u>
	<u>\$ 7,572,397</u>	<u>\$ 6,101,501</u>

- (a) Para el año 2022 se presentó una ganancia en el instrumento de deuda convertible en 38,651 acciones preferenciales de Mercado de Recursos Financieros MESFIX S.A.S, instrumento que fue cedido a la compañía Skandia Planeación Financiera S.A en el mes de noviembre de 2022 por \$34,549 y se recuperó un deterioro de \$21,646.

Para el año 2021 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>2022</b>	<b>2021</b>
Intereses Skandia créditos	\$ 5,498,493	\$ 4,172,521
Intereses Bancolombia	3,872,885	1,823,606
Comisión ACH	-	136
Comisión administración fideicomiso Skandia créditos	166,621	143,499
Gastos bancarios	7,285	5,235
Otros	256	33
Intereses de sobregiro	-	877
Revisión custodias Skandia créditos	<u>18,669</u>	<u>17,205</u>
	<u>\$ 9,564,209</u>	<u>\$ 6,163,112</u>

(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>2022</b>	<b>2021</b>
Arrendamientos Compañías Skandia Colombia (1) (ver nota 26.a.)	\$ 1,250,590	\$ 1,556,674
Arrendamientos propiedad de inversión	29,461	28,590
Utilidad venta propiedad de inversión (ver nota 12)	-	37,083
Otros ingresos (2)	<u>20,014</u>	<u>83,453</u>
	<u>\$ 1,300,065</u>	<u>\$ 1,705,800</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>2022</b>	<b>2021</b>
Sueldos y salarios	\$ 861,905	\$ 732,930
Contribuciones obligatorias (1)	164,685	159,188
Gasto por bonificaciones (2)	2,072,768	128,461
Pago indemnización	-	27,375
Otros auxilios al personal	<u>6,414</u>	<u>46,328</u>
	<u>\$ 3,105,772</u>	<u>\$ 1,094,282</u>

- (1) El saldo a cada periodo corresponde a la carga prestacional, aportes parafiscales y seguridad social de los empleados de la compañía.
- (2) La variación obedece al gasto por causación y pago de bonificaciones a empleados.

(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>2022</b>	<b>2021</b>
Honorarios (1)	\$ 789,714	\$ 1,275,692
Impuestos y tasas	1,826,519	1,556,385
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	69,344	75,697
Seguros	5,132	4,265
Mantenimiento y reparaciones	553	564
Procesamiento electrónico	2,656	4,484
Servicio de aseo y vigilancia	5,709	4,992
Publicidad y propaganda	16,263	1,692
Útiles y papelería	1,201	952
Relaciones públicas	3,764	-
Gastos bancarios	-	9,139
Otros gastos de administración (2)	<u>161,348</u>	<u>300,833</u>
	<u>\$ 2,882,203</u>	<u>\$ 3,234,695</u>

- (1) Corresponde al pago de honorarios miembros de la 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>2022</b>	<b>2021</b>
Publicaciones y suscripciones	\$ 7,734	\$ 3,670
Gastos de viaje	64,727	30
Casino y restaurante	2,044	1,159
Servicio de teléfono	4,955	4,237
Relacionamiento de clientes (1)	-	252,342
Comunicaciones	5,789	4,834
Programa de responsabilidad social	15,550	12,008
Impuestos asumidos	967	1,298
Mantenimiento Software (2)	49,971	8,265
Registro Mercantil	3,219	3,349
Riesgo operativo	1,582	-
Otros	810	2,743
Apoyo logístico y protocolo	<u>4,000</u>	<u>6,898</u>
	<u>\$ 161,348</u>	<u>\$ 300,833</u>

- (1) El saldo para el 2021 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 Bermuda) y con los cuales se decidió terminar el acuerdo contractual buscando el mejor beneficio para los

(Continúa)

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

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.

- (2) El aumento corresponde principalmente a una herramienta que se utiliza para monitoreo de ciberseguridad y otros.

## 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 2022 y 2021 fueron:

	<b>Por los años terminados el 31 de diciembre</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Arrendamientos Compañías Skandia Colombia (ver nota 26)	\$ 1,250,590	\$ 1,556,674
Arrendamientos propiedad de inversión	<u>29,461</u>	<u>28,590</u>
	<u>\$ 1,280,051</u>	<u>\$ 1,585,264</u>

Los ingresos futuros por concepto de arrendamiento ascienden a \$3,965,461, del cual corresponde a Holding S.A. \$1,189,638 y a Skandia Compañía de Seguros de Vida S.A. \$2,775,823, 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 2022</b>				
Gasto Workplace	\$ -	\$ -	\$ 1,803	\$ -
Ingreso arrendamiento	-	79,896	1,152,878	17,816

	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

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 2022 y 2021 la Compañía efectuó transacciones con sus miembros de Junta Directiva por valor de \$426,421 y \$155,033 respectivamente

(Continúa)

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

*Entidades del grupo CMIG International*

Durante los años 2022 y 2021, la Compañía realizó pago de dividendos a las entidades que pertenecen al grupo CMIG International.

Accionistas	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Old Mutual Latin America Holdco UK Limited	\$ 59,075,870	\$ 62,086,106
Old Mutual LAM UK 2 Limited	3,723,469	3,913,200

**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 2022 y 2021 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	
	2022	2021	2022	2021
Beneficios a corto plazo (1)	\$ 3,161,587	\$ 715,763	\$ 13,330	\$ 23,797
Beneficios a largo plazo (2)	1,842,081	332,959	2,427,413	585,333
Cuentas por cobrar empleados (3)	-	-	467,273	-
Total Remuneración	<u>\$ 5,003,668</u>	<u>\$ 1,048,722</u>	<u>\$ 2,908,016</u>	<u>\$ 609,130</u>

- (1) Corresponde al valor de la provisión del bono anual y/o variable para pago en marzo del siguiente año, salarios y vacaciones.
- (2) Corresponde a las bonificaciones de Plan Deferred Short Term Incentive (DSTI), Plan Long Business Incentive (LTBP) y Restricted Stock Plan (RSP)
- (3) Cuenta por cobrar a largo plazo, originados en créditos otorgados al personal clave de la gerencia.

**27. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros separados fueron aprobados por la gerencia el 02 de marzo de 2023, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas, quien puede aprobarlos o modificarlos.

(Continúa)

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

**28. HECHOS POSTERIORES**

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