



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

Teléfono +57 (601) 618 8000
+57 (601) 618 8100
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 2023 y los estados separados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros separados que se mencionan, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera separada de la Compañía al 31 de diciembre de 2023, los resultados separados de sus operaciones y sus flujos separados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección "Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros separados" de mi informe. Soy independiente con respecto a la Compañía, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros separados establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado.

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

Otros asuntos

Los estados financieros separados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 2 de marzo de 2023, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.



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

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros separados libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

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

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

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

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

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

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros separados, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- 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.
- Evalué 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 2023:

- 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 separados 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.

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 28 de febrero de 2024.

DocuSigned by:
Yulieth Sanchez

C1A927667BA6485...

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

28 de febrero de 2024



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

Teléfono +57 (601) 618 8000
+57 (601) 618 8100
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 2023, en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente, acerca de que los actos de los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas y que existen adecuadas medidas de control interno, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con los criterios indicados en el párrafo denominado Criterios de este informe:

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

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

Responsabilidad de la administración

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

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad consiste en examinar si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder y reportar al respecto en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente basada 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 2023. Los procedimientos incluyen:

- Obtención de una representación escrita de la Administración sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.
- Lectura y verificación del cumplimiento de los estatutos de la Sociedad.
- Obtención de una certificación de la Administración sobre las reuniones de la Asamblea de Accionistas, documentadas en las actas.
- Lectura de las actas de la Asamblea de Accionistas y los estatutos y verificación de si los actos de los administradores se ajustan a los mismos.
- Indagaciones con la Administración sobre cambios o proyectos de modificación a los estatutos de la Sociedad durante el período cubierto y validación de su implementación.



- Evaluación de si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración, lo cual incluye:
- Pruebas de diseño, implementación y 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.
- Emisión de cartas a la gerencia con mis recomendaciones sobre las deficiencias en el control interno consideradas no significativas que fueron identificadas durante el trabajo de revisoría fiscal.
- Seguimiento a los asuntos incluidos en las cartas de recomendación que emití con relación a las deficiencias en el control interno consideradas no significativas.

Limitaciones inherentes

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

Criterios

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

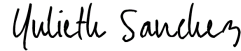
Conclusión

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

En mi opinión, los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y



custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con lo requerido en el sistema de control interno implementado por la administración.

DocuSigned by:

C1A927667BA6485...

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

28 de febrero de 2024

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.
Estado Separado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en miles de pesos colombianos)

ACTIVO	Nota	31 de diciembre de	
		2023	2022
Efectivo y equivalente de efectivo	7	\$ 1,594,904	\$ 2,151,273
Cuentas por cobrar, neto	9	47,959,137	55,257,663
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados			
Títulos de patrimonio y participación	8	313,712	1,337,412
Activos no financieros	10	68,781	22,508
Activo por Impuestos corrientes	15	<u>785,520</u>	<u>628,784</u>
 Total activos corrientes		 50,722,054	 59,397,640
Cuentas por cobrar, neto	9	479,941	467,273
Propiedad y equipo, neto	11	12,994,380	12,780,910
Propiedades de inversión	12	3,969,655	3,963,220
Activos intangibles, neto	13	50,468	127,758
Inversiones en subordinadas	14	<u>561,004,432</u>	<u>511,375,155</u>
 Total activos no corrientes		 <u>578,498,876</u>	 <u>528,714,316</u>
 Total activo		 <u>\$ 629,220,930</u>	 <u>\$ 588,111,956</u>
PASIVO			
Obligaciones financieras	16	\$ 61,947,482	\$ 55,316,157
Cuentas por pagar	17	386,986	3,487,429
Pasivos no financieros	18	106,949	522,216
Beneficios a empleados	19	<u>503,666</u>	<u>321,514</u>
 Total pasivos corrientes		 62,945,083	 59,647,316
Obligaciones financieras	16	24,900,000	45,834,298
Beneficios a empleados	19	597,795	917,049
Impuesto diferido	15	<u>2,202,636</u>	<u>2,132,159</u>
 Total pasivos no corrientes		 <u>27,700,431</u>	 <u>48,883,506</u>
 Total pasivo		 <u>90,645,514</u>	 <u>108,530,822</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado	20	57,039,100	57,039,100
Reservas	20	184,396,903	162,565,425
Utilidad del ejercicio		94,991,326	66,831,478
Utilidades retenidas		94,485,699	94,485,698
Ganancias no realizadas	20	11,734,618	11,420,117
Superávit por el método de participación patrimonial	20	<u>95,927,770</u>	<u>87,239,316</u>
 Total patrimonio		 <u>538,575,416</u>	 <u>479,581,134</u>
 Total pasivo y patrimonio		 <u>\$ 629,220,930</u>	 <u>\$ 588,111,956</u>

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

DocuSigned by:
Jaime E. Plata García
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 28 de febrero de 2024)

(*) 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 2023
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Nota	Por los años terminados el 31 de diciembre	
		2023	2022
Operaciones continuas			
Ingreso de actividades ordinarias	21		
Ingresos financieros		\$ 7,901,517	\$ 7,572,397
Gastos financieros		(12,911,808)	(9,564,209)
(Deterioro) recuperación cuentas por cobrar	9	<u>(367,684)</u>	<u>38,603</u>
Ganancia en método de participación patrimonial		<u>103,310,434</u>	<u>73,823,006</u>
Resultado neto		97,932,459	71,869,797
Otros ingresos	22	1,285,645	1,300,065
Gastos por beneficios a empleados	23	(1,617,176)	(3,105,772)
Gastos generales de administración	24	(2,230,141)	(2,882,203)
Pérdida por deterioro de propiedad y equipo		(2,586)	-
Gastos por depreciación y amortización	11 y 13	(368,426)	(462,499)
Otros gastos	12	<u>6,435</u>	<u>6,435</u>
Utilidad antes de impuestos sobre la renta		95,006,210	66,725,823
Impuesto a las ganancias	15	<u>(14,884)</u>	<u>105,655</u>
Utilidad del ejercicio		94,991,326	66,831,478
Otro resultado Integral			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado:			
Revaluación de propiedad y equipo	11	370,002	549,813
Impuesto diferido propiedad y equipo	15.d	(55,500)	(19,472)
Impuesto diferido propiedad de inversión	15	-	(5,092)
Participación de otro resultado integral contabilizados utilizando el método de		<u>8,688,453</u>	<u>(4,261,909)</u>
Total otro resultado integral neto de impuestos		<u>9,002,955</u>	<u>(3,736,660)</u>
Total resultados y otro resultado integral		<u>\$ 103,994,281</u>	<u>\$ 63,094,818</u>

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

DocuSigned by:
Jaime E. Plata García
1A620D71C7A64FC...

Jaime Ernesto Plata García
Representante Legal (*)

DocuSigned by:
Lina Ochoa
5BF44B20170A4A4...

Lina María 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 28 de febrero de 2024)

(*) 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 2023
(Expresado en miles de pesos colombianos)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Nota	Capital suscrito y pagado	Reservas	Utilidad del ejercicio	Utilidades retenidas	Ganancias no realizadas	Total patrimonio Neto
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	\$ 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 \$115,710.100615 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 la venta terreno propiedad de inversión de una 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
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 57,039,100</u>	<u>\$ 162,565,425</u>	<u>\$ 66,831,478</u>	<u>\$ 94,485,698</u>	<u>\$ 98,659,433</u>	<u>\$ 479,581,134</u>
Saldo al 1 de Enero de 2023	\$ 57,039,100	\$ 162,565,425	\$ 66,831,478	\$ 94,485,698	\$ 98,659,433	\$ 479,581,134
Traslado de utilidades del ejercicio a utilidades retenidas	-	-	(66,831,478)	66,831,478	-	-
Apropiación reserva para futuros repartos	20	66,831,478	-	(66,831,478)	-	-
Pago de dividendos en efectivo a razón de \$78,893.25042 por acción de un	20	(45,000,000)	-	-	-	(45,000,000)
Ajuste por diferencia acciones en MPP utilidades años anteriores	-	-	-	1	-	1
Apropiación de utilidad años anteriores por el ajuste en Superavit MPP de las	-	-	-	-	-	-
Superávit por método de participación	-	-	-	-	8,688,454	8,688,454
Revaluación de propiedad y equipo	11	-	-	-	370,002	370,002
Impuesto diferido propiedad y equipo	15.d	-	-	-	(55,500)	(55,500)
Utilidad del ejercicio	-	-	94,991,326	-	-	94,991,326
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 57,039,100</u>	<u>\$ 184,396,903</u>	<u>\$ 94,991,326</u>	<u>\$ 94,485,699</u>	<u>\$ 107,662,388</u>	<u>\$ 538,575,416</u>

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

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

DocuSigned by:
Lina Ochoa
5BF44B20170A4A...
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 28 de febrero de 2024)

(*) 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 2023
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Nota	Por los años terminados el 31 de diciembre	
		2023	2022
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		\$ 94,991,326	\$ 66,831,478
Cconciliación entre la utilidad del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) provisto por las actividades de operación:			
Depreciaciones	11	165,173	146,536
Amortización de intangibles	13	203,253	315,963
Pérdida por deterioro de propiedad y equipo	11	2,586	-
Pérdida (recuperación) deterioro cuentas por cobrar, neto	9 y 21	367,684	(38,603)
Ganancia por revaluación de propiedades de inversión	12	(6,435)	(6,435)
Ganancia por valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos de deuda	21	-	(217)
Ganancia por valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos de patrimonio	21	(182,555)	(202,213)
Ganancia por deterioro en instrumentos de deuda	21	-	(21,646)
Recuperación en venta de inversiones		-	391
Gasto por provisión de bonificaciones	23	548,503	312,824
Gastos intereses financieros	21	12,687,145	9,371,370
Impuesto a las ganancias	15	14,884	(105,655)
Utilidad método de participación patrimonial	14	(103,310,434)	(73,823,006)
Cambio en los activos y pasivos operacionales:			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar		(642,429)	27,918,654
Aumento activos no financieros		(46,273)	(18,909)
Disminución en inversiones		1,872,209	1,119,576
Aumento impuestos corrientes		(156,643)	(357,590)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar		(3,100,443)	3,059,061
(Disminución) aumento pasivos no financieros		(415,267)	421,853
Disminución en beneficios a empleados		(685,606)	(435,746)
Intereses recibidos		7,560,603	7,007,388
Intereses pagados	16	(11,995,958)	(8,073,109)
Efectivo (usado en) provisto por las actividades de operación		<u>(2,128,677)</u>	<u>33,421,965</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Dividendos recibidos	14	62,369,613	75,347,585
Aumento de propiedad y equipo	11	(11,227)	(5,535)
Adquisición de intangibles	13	(125,963)	(108,518)
Efectivo neto provisto por actividades de inversión		<u>62,232,423</u>	<u>75,233,532</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiación:			
Nuevas obligaciones financieras	16	31,962,343	20,052,360
Pagos obligaciones financieras	16	(46,956,503)	(66,558,180)
Dividendos pagados	20	(45,000,000)	(62,800,000)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		<u>(59,994,160)</u>	<u>(109,305,820)</u>
Aumento (disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo		109,586	(650,323)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		2,151,273	2,774,050
Efecto de las variaciones en la diferencia de cambio sobre el efectivo		(665,955)	27,546
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año		<u>\$ 1,594,904</u>	<u>\$ 2,151,273</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros separados.

DocuSigned by:
Jaime E. Plata García
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 28 de febrero de 2024)

(*) 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 2023
(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 2023 y de 2022 la compañía cuenta con 3 empleados.

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

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

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

2. BASES DE PREPARACIÓN

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

La Compañía aplica a los presentes estados financieros separados los siguientes lineamientos de acuerdo con leyes y otras normas vigentes en Colombia:

De acuerdo con el artículo 3 del Decreto 2131 de 2016, en los estados financieros separados las entidades controladoras deberán registrar sus inversiones en subordinadas de acuerdo con lo establecido en el artículo 35 de la Ley 222 de 1995 por el Método de participación patrimonial, tal como se describe en la NIC 28, por lo tanto las inversiones que posee la Compañía en Skandia Seguros de Vida S.A., Skandia Sociedad Fiduciaria S.A., Skandia Pensiones y Cesantías S.A., Skandia Valores S.A. Sociedad Comisionista, Skandia Planeación Financiera S.A. y Skandia Global Investments S.A. (en liquidación), se valoran por el método de participación patrimonial.

(Continúa)

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

La Compañía para el año 2022 no adoptó la alternativa que permitió el Decreto 2617 del 29 de diciembre de 2022 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.

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 separados, 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 \$3,822.05 y \$4,810.20 (en pesos) al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 reconocimiento inicial, evaluado sobre una base colectiva o individual,

(Continúa)

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

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.

(Continúa)

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

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

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

La depreciación de los activos se calcula utilizando el método de línea recta y se distribuirá sistemáticamente a lo largo de la vida útil. La vida útil definida para las edificaciones es de 50 años, muebles y enseres 10 años y equipo de cómputo y comunicación 5 años.

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

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

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

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

- 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.

(Continúa)

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

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

3.10 Propiedades de inversión

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

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

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

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

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

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.

(Continúa)

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

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:

Clase de activo	Vida útil (Máximo)
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.

(Continúa)

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

3.15 Pasivos no financieros

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

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

3.16 Beneficios a empleados

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

Beneficios a corto plazo

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

Bonificación Mera liberalidad: Bono por resultados el cual se ciñe al programa de bonificaciones y aplica para los colaboradores en función del cumplimiento de indicadores 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 de Beneficios
 - Auxilio de conectividad: Corresponde a un pago en efectivo recibido a través de la nómina mensual, otorgado siempre y cuando el colaborador este trabajando de forma híbrida, que busca cubrir los gastos de los servicios digitales para conexión remota.
 - Flex Points: Corresponde a puntos convertibles en dinero que podrán ser canjeados a través del catálogo de bonos para ser redimidos en los establecimientos de comercio aliados. Este beneficio se acumula por el sistema de causación con cargo a resultados.
 - Flex Time: Corresponde a tiempo extralegal ofrecido por la compañía que busca contribuir al balance vida – trabajo de nuestros colaboradores, quienes podrán escoger dentro de la plataforma, el tiempo libre flexible remunerado que mejor se ajuste a sus necesidades.

(Continúa)

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

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.

Long Term Business Plan Incentives (LTBP)

Prima Extralegal no salarial otorgado al talento clave que soporta la creación de valor y cumplimiento de los objetivos de la Compañía. El periodo de concesión de este beneficio es de 4 años, su pago es en efectivo.

Deferred Short Term Incentive (DSTI)

Prima Extralegal no salarial otorgado al equipo directivo por su contribución a los resultados del negocio. Este beneficio es de 3 años.

3.17 Impuesto a las ganancias

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

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

i) Impuestos corrientes

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

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

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

(Continúa)

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

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;

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.

(Continúa)

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

Las oportunidades de planificación fiscal, solo se consideran en la evaluación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos, si la 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 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 período.

(Continúa)

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

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.
- Precio de ejercicio de una opción de compra que el arrendatario está razonablemente seguro de ejercitar.

(Continúa)

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

- 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).

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

(Continúa)

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

3.21 Partes relacionadas

De acuerdo con la NIC 24 una parte relacionada es una persona o entidad que está vinculada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o se consideró miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa.

Dentro de la definición de parte relacionada se incluye: a) personas y/o familiares relacionados con la entidad, entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subordinada), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades del grupo, planes de beneficio post-empleo para beneficio de los empleados de la entidad que informa o de una entidad relacionada.

Las partes relacionadas para la Compañía son las siguientes:

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

Accionistas	Participación
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 2024, 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.

La Compañía considera que 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 tendrán un impacto significativo sobre los estados financieros. A continuación, se relacionan las enmiendas.

(Continúa)

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

- 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.

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 estima que esta enmienda no tendrá impacto material sobre sus estados financieros una vez que entre en vigencia.

- 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 al corte del 31 de diciembre de 2023 hizo el análisis a la enmienda

(Continúa)

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

definida en el decreto 1611 de 2022 y encontramos que su impacto no es material. Considerando que la aplicación de esta norma tiene vigencia a partir del mes de enero de 2024, de manera trimestral (iniciando en abril de 2024) haremos el seguimiento respectivo para registrar en la contabilidad el efecto del mismo.

5. DETERMINACIÓN DE VALORES RAZONABLES

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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.

Títulos Aplicables	Tipo de Método	Nivel de Jerarquías
Fondo de inversión colectiva	Valor de la unidad reportado por la sociedad administradora.	2

A continuación, se determina la jerarquía de valor razonable de los instrumentos financieros medidos a valor razonable, al 31 de diciembre 2023 y 2022.

31 de diciembre de 2023	Nivel 2	Total
Fondo de inversión colectiva (1)	\$ <u>313,712</u>	\$ <u>313,712</u>
Instrumentos de patrimonio y participación	\$ <u>313,712</u>	\$ <u>313,712</u>

(Continúa)

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

31 de diciembre de 2022	Nivel 2	Total
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>

(1) A diciembre de 2023 se presenta una disminución en las inversiones de emisores nacionales con respecto a diciembre de 2022 por valor de \$1,023,700 por menor participación en Fondos de Inversión Colectiva de renta fija de corto plazo.

Al 31 de diciembre de 2023 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 2023 el valor de mercado de los títulos que componen el portafolio presentó un valor máximo de \$4,360,767, un valor mínimo de \$130,964 y un promedio de \$1,542,764.

Activos a valor razonable medidos sobre una base no recurrente

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

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

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

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

6. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO

dentro de su Gobierno Corporativo define un modelo de gestión de riesgos el cual comprende el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), que permite realizar 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,

(Continúa)

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

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.

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.

(Continúa)

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

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.

Composición portafolio

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 2023 y 2022:

Calificación	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Valor de mercado	% de concentración	Valor de mercado	% de concentración
AAA / AAA	\$ 313,712	17%	\$ 3,404,265	98%
F1+ / BRC 1+ / VrR 1+	1,421,723	74%	34,183	1%
B / B 2	<u>173,181</u>	<u>9%</u>	<u>50,237</u>	<u>1%</u>
Total	<u>\$ 1,908,616</u>	<u>100%</u>	<u>\$ 3,488,685</u>	<u>100%</u>

(Continúa)

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

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).

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

Clase de Inversión	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Valor de mercado	% de concentración	Valor de mercado	% de concentración
Depósitos a la vista	\$ 1,594,904	84%	\$ 2,151,273	62%
Fondos de inversión colectiva	<u>313,712</u>	<u>16%</u>	<u>1,337,412</u>	<u>38%</u>
Total	<u>\$ 1,908,616</u>	<u>100%</u>	<u>\$ 3,488,685</u>	<u>100%</u>

6.1.1 Deterioro de activos financieros – Pérdida crediticia esperada

Skandia realiza la cuantificación de riesgo de crédito a través de la estimación de la pérdida esperada para los diferentes segmentos aplicables, de acuerdo con la metodología establecida.

Cada uno de estos segmentos, cuenta con variables específicas las cuales corresponden a la naturaleza de las cuentas por cobrar que los componen y que son tenidas en cuenta en las distintas metodologías de estimación de cada uno de los elementos de la ECL.

(Continúa)

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

Créditos:

La siguiente tabla provee la información sobre la exposición y la provisión estimada de pérdida por riesgo de crédito para el segmento de créditos:

Créditos Fondo de Pensiones Voluntarias:

Stage	31 de diciembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Exposición	Provisión estimada de pérdida	Crédito deteriorado	Exposición	Provisión estimada de pérdida	Crédito deteriorado
1	\$ 45,035,819	\$ 114,135	No	\$ 52,582,044	\$ 138,788	No
2	205,469	33,785	No	137,347	32	No
3	<u>335,729</u>	<u>325,124</u>	Si	<u>13,581</u>	<u>1,587</u>	Si
Total	<u>\$ 45,577,017</u>	<u>\$ 473,044</u>		<u>\$ 52,732,972</u>	<u>\$ 140,407</u>	

Créditos Fondo de Pensiones Obligatorias y Alternativos:

Stage	31 de diciembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Exposición	Provisión estimada de pérdida	Crédito deteriorado	Exposición	Provisión estimada de pérdida	Crédito deteriorado
1	\$ 2,241,541	\$ 3,182	No	\$ 2,664,172	\$ 4,060	No
Total	<u>\$ 2,241,541</u>	<u>\$ 3,182</u>		<u>\$ 2,664,172</u>	<u>\$ 4,060</u>	

Agencias:

La siguiente tabla provee la información sobre la exposición y la provisión estimada de pérdida por riesgo de crédito para el segmento de agencias:

Stage	31 de diciembre de 2023		
	Exposición	Provisión estimada de pérdida	Crédito deteriorado
1	\$ 412,753	\$ 35,920	No
Total	<u>\$ 412,753</u>	<u>\$ 35,920</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

(Continúa)

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

esperados e inesperados, sin afectar el curso de las operaciones diarias del portafolio. Este riesgo se puede materializar a través del riesgo de liquidez de fondeo y el riesgo de liquidez de mercado, los cuales se definen a continuación.

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

Para mitigarlo se cuenta con un sistema de gestión de riesgo de liquidez que permite a través de las etapas de identificación, medición, control y monitoreo evaluar los niveles de exposición. 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.

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

El modelo interno de riesgo de liquidez calcula la brecha de liquidez (IRL) a partir de la diferencia entre el valor de los activos líquidos y los requerimientos de liquidez contractuales y no contractuales (LaR), lo anterior medido en diferentes horizontes de tiempo.

A continuación, se detalla el resultado de la medición de los activos líquidos para el portafolio al 31 de diciembre de 2023:

Activos Líquidos	31 de diciembre de 2023			
	1 día	7 días	30 días	90 días
Total Activos Líquidos	\$ 615,229	\$ 591,510	\$ 548,604	\$ 485,783
Disponible de CP	615,229	591,510	548,604	485,783
Disponible y TES	615,229	591,510	548,604	485,783
Disponible	615,229	591,510	548,604	485,783

*Disponible de CP: Disponible + TES + Acciones Liquidadas

(Continúa)

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

Índice de Requerimiento de liquidez a 30 días

Activos Liquidos Totales	\$	548,604
Requerimiento a 30 días		-
Indicador Liquidez		100.00

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 podría estar expuesto el portafolio.

- Tasa de interés. Riesgo de pérdida del valor de un activo por variaciones en las tasas de interés del mercado.
- Tasa de cambio. Riesgo de pérdida asociado a la variación en el tipo de cambio de las divisas en que están expresados los activos.
- Precio de activos de renta variable y alternativos. Riesgo de pérdida asociado a la variación en el precio de mercado de los activos de renta variable y alternativos que conforman el portafolio de inversión

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.

(Continúa)

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

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.

Riesgo de moneda

El portafolio está expuesto al riesgo de moneda en las ventas y las compras denominadas en una moneda distinta al peso colombiano (COP). Las monedas en las que estas transacciones se denominan principalmente son el dólar americano (USD).

Exposición al riesgo de moneda

El resumen de la información cuantitativa para el año 2023 y 2022 relacionada con la exposición del portafolio a riesgos en moneda extranjera fue la siguiente:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Peso Colombiano	\$ 1,735,435	\$ 3,438,448
Dólar Americano	<u>173,181</u>	<u>50,237</u>
	<u>\$ 1,908,616</u>	<u>\$ 3,488,685</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 2023, 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. Riesgo operativo

Skandia cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo Operacional (SARO) y un Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio (SGCN) que se enmarcan por los lineamientos y parámetros establecidos en el Capítulo XXXI: Sistema Integral de

(Continúa)

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

Administración de Riesgos (SIAR) de la Circular Básica Contable y Financiera, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia para la adecuada gestión integral de los riesgos.

El SARO en Skandia está soportado mediante manuales y procedimientos que establecen las metodologías para la gestión y administración en las diferentes etapas del riesgo operacional (identificación, medición, control y monitoreo). Así mismo, el SGCN mediante manuales y procedimientos contempla las mejores prácticas del Disaster Recovery Institute International (DRI) y el estándar ISO 22301 para la gestión de la continuidad de negocio, documentos que se alinean con lo establecido en el manual SIAR de la compañía y cuya gestión es informada ante el comité de riesgos no financieros (BRCC), el comité de auditoría y la Junta Directiva.

Como parte del fortalecimiento de la cultura en riesgos, anualmente se estructuran programas de sensibilización y entrenamientos en temas de Riesgo Operacional (SARO) y Continuidad del Negocio (SGCN) dando cobertura al personal interno y externo que le presta servicios a la compañía.

En cumplimiento por lo dispuesto en la normatividad sobre riesgo operacional, la compañía mantiene un registro de eventos como un componente clave para la gestión integral de los riesgos, el cual es permanentemente apoyado y promovido por la dirección de la compañía a través de la formación de gestores de riesgo al interior de los procesos, quienes son capacitados y evaluados continuamente, con el fin de asegurar que pueden comprender y responder de manera efectiva a los riesgos que podrían afectar los objetivos del proceso.

A 31 de diciembre de 2023, se tienen documentados 11 macroprocesos dentro de la cadena de valor de la compañía, sobre los cuales se identificaron 188 riesgos y 269 controles que establecen una medición residual "Moderado-Bajo" en concordancia con el apetito de riesgo previamente definido y aceptado por la compañía.

Con respecto a la gestión de continuidad de negocio se realizaron 5 pruebas, activando el Centro Alterno de Procesamiento de Datos (CAPD) y el Centro Alterno de Operaciones (CAO), con resultado satisfactorio y de acuerdo con el cronograma definido, así mismo, se dio actualización del análisis de impacto al negocio de los procesos críticos (BIA).

Como parte de lo anterior, se fortaleció el proceso de seguimiento y monitoreo de indicadores relacionados con el apetito de riesgo y sus respectivos límites, así como, la gestión de proveedores o terceros críticos para la compañía, a partir de la definición y complementación de actividades que permitan identificar impactos en la operación y/o debilidades en la gestión de riesgos.

6.5. 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

(Continúa)

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

de dinero, la financiación del terrorismo, el abuso del mercado y otras malas prácticas de empleados, clientes y terceras partes, incluidos los socios de negocio y los proveedores.

El SAGRILAFT se encuentra dentro del marco del cumplimiento normativo descritos en la Circular_100-000016 de 24 de diciembre de 2020, Superintendencia de Sociedades Circular Externa 100-000004 de 2021 la cual describe las actividades de Gestión Integral del Riesgo, entendido este como el proceso dentro de la entidad que, involucrando a su Junta Directiva, su Dirección y todo su personal, está diseñado para identificar los riesgos potenciales a los que se enfrenta la Institución y que los mismos son gestionados dentro de los límites establecidos de forma que se aseguren, de manera razonable, los objetivos del negocio y reduzcan su impacto teniendo en cuenta los riesgos asociados (reputacional, legal, operativo y de contagio).

El área de Financial Crime Prevention, durante el año 2023, apoyo con la ejecución de procedimientos, procesos y controles tendientes a evitar riesgos relacionados con el lavado 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 2023, se destaca la actualización de políticas, procedimientos y controles que permitieron robustecer las gestiones de la entidad sobre el adecuado funcionamiento del SAGRILAFT con el fin de optimizar las actividades en la administración del sistema específicamente en procesos como:

- Identificación y Monitoreo de Personas Expuestas Políticamente
- Definición de Señales de Alerta
- Modificaciones al Manual SAGRILAFT, relacionadas con mejora de procesos

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 2023.

(Continúa)

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

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.

Igualmente se da cumplimiento con la transmisión del Informe 58 – Oficiales de Cumplimiento, ante ese órgano de control

Los principales mecanismos de control utilizados, para garantizar una adecuada identificación, evaluación y administración del riesgo, comprendió los siguientes aspectos durante el año 2023:

- a) Informes 75 -Prevención 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 2023 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.

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 2023, 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.:

(Continúa)

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

Es importante resaltar que el equipo de Financial Crime Prevention realizo el Curso Construcción y análisis de redes complejas y elaboración efectiva de reportes de operaciones sospechosas - ROS, con firma externa

c. Órganos de control

El Área de Cumplimiento, durante el año 2023 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 2023, la Superintendencia no realizó solicitud de para la entidad.

e. Revisoría Fiscal

Durante el año 2023, la Revisoría Fiscal realizo requerimiento de información con el fin de evaluar y analizar el SAGRILAF, 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 los controles implementados por parte del área de Financial Crime Prevention para mitigar los riesgos relacionados con el SAGRILAF.

Prevención de fraude – practicas indebidas – anticorrupción y soborno

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

El Sistema de Prevención del Fraude, anticorrupción y soborno y practicas indebidas de la entidad, permite a la entidad conocer aquellos espacios de fraude, corrupción y soborno y prácticas sancionables que pueden prevenirse, para articular y fortalecer controles, promoviendo la adopción de mejores prácticas preventivas en la organización.

El objetivo de este informe es dar a conocer gestión de las actividades desarrolladas por el área de Prevención de Fraude, respecto a la gestión de los riesgos de fraude, corrupción, soborno, practicas indebidas y un resumen del estado de sus principales riesgos y acciones correctivas que se ejecutaron durante el año 2023, teniendo como principal propósito resguardar la integridad de la entidad, así como el cumplimiento de las disposiciones establecidas en el marco regulatorio.

(Continúa)

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

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.

Nuestro Sistema SARF (Sistema de Administración de Riesgos de Fraude, Corrupción y Soborno) se estructura sobre una serie de herramientas y actividades diseñadas permanentemente por el área de Prevención de fraude, las cuales permiten identificar y evaluar los riesgos a los que se encuentra expuesta la entidad. La información recopilada como producto de las inspecciones ejecutadas ofrecen un mayor conocimiento sobre el fenómeno del fraude y la corrupción y el soborno, por lo cual, permanentemente se buscan mecanismos para revertirlos incentivando el control y fortalecimiento de los procesos.

Los líderes 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 otorgada una calificación en base a los eventos más relevantes del periodo en evaluación, dando así cumplimiento al marco regulatorio dispuesto en la legislación Colombiana, 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.

De acuerdo con las normas establecidas, el proceso de gestión de riesgos de Skandia Holding de Colombia S.A., se enmarca en los lineamientos diseñados por la Alta Dirección, congruentes con las directrices generales de gestión y administración aprobados por la Junta Directiva.

Uno de los objetivos de Skandia Holding de Colombia S.A., está relacionado con el objetivo de maximizar el rendimiento de sus inversionistas a través de una adecuada gestión del riesgo. El marco general para dicha gestión es el Apetito de Riesgos de la entidad que es aprobado por la Junta Directiva.

Apetito de Riesgo de Fraude: El indicador se da en base a Conocimiento Experto, mediante el análisis de procesos, tipos de productos, canales expuestos y efectividad de controles de mitigación adoptados. La política de riesgos Skandia Holding de Colombia S.A. está orientada hacia un perfil de riesgo MODERADO – BAJO, en desarrollo de su objeto social y en consecuencia, la gestión integral de riesgos es un pilar para la toma de decisiones.

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

(Continúa)

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

la implementación de mecanismos, sistemas y controles para su detección, prevención y respuesta ante tales conductas.

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” 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.

Nuestros Principios cualitativos son:

- Cero tolerancia frente a la corrupción y el soborno
- Cero tolerancia frente al fraude
- Cero tolerancia en la participación de negocios que puedan materializar posibles conflictos de interés y riesgos reputacionales

Skandia Holding de Colombia S.A., gestiona de manera integral los diversos riesgos entre los cuales se encuentran los de fraude, corrupción y soborno y practicas indebidas a los que se encuentran expuestos los recursos administrados por la entidad. Para esto, la administración de la entidad dispone de recurso humano competente y tecnología adecuada para que la gestión de estos riesgos sea acorde al monto de los recursos administrados y a la complejidad de las inversiones, así como a las expectativas de seguridad y rentabilidad de nuestros clientes.

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 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> , Pirani, entre otros.

Skandia Holding de Colombia S.A., cuenta con políticas de Prevención de Fraude, Anticorrupción y Soborno, Prácticas Indebidas, entre otras; 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.

En el evento de identificar fraudes ya sean internos o externos, se inicia con protocolo establecido para este tipo de eventos.

(Continúa)

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

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.
- Reconocemos nuestra responsabilidad por el diseño, implementación y mantenimiento del control interno para prevenir y detectar el fraude, la corrupción, el soborno y las prácticas indebidas.
- Con respecto a las políticas de prevención de fraude y de anticorrupción y soborno, acogemos los riesgos identificados, monitoreando la matriz de riesgo correspondiente y dando a conocer a cada uno de los líderes de proceso estos riesgos, con el propósito de facilitar el desarrollo de los controles que apoyen la detección y prevención de la corrupción, el soborno y el fraude en contra o a través de la entidad.
- En 2023, mejoramos nuestro modelo de prevención de fraude, reforzando el marco de apetito de riesgo, el programa holístico de evaluación de riesgos y la metodología de valoración del plan global de transformación del fraude, la corrupción y el soborno.
- Como estrategia angular del área de prevención de fraude, se creó un modelo predictivo de fraude mediante el uso de la analítica de datos. Dicho modelo permitió elaborar medidas y procedimientos para proteger a nuestros clientes, permitiendo descubrir patrones de fraude que de otro modo permanecerían ocultos y dificultarían la labor de prevención.
- Se estructuró documento metodológico del modelo predictivo de fraude, que contiene los lineamientos específicos, y una guía para el análisis, procesamiento, preparación y presentación de los datos cualitativos y cuantitativos referentes al fenómeno de fraude y corrupción, referente a la misionalidad de la entidad. De acuerdo con lo establecido en el documento metodológico, se estableció una periodicidad, para gestionar la actualización de la información contenida en dicho modelo.
- Se llevaron a cabo diversas iniciativas con el fin de mitigar los riesgos de fraude, corrupción, soborno y prácticas indebidas, como el riesgo tecnológico, la gestión de proveedores y el ciberriesgo y para adaptarnos a los cambios normativos, centrándonos en la resiliencia operativa.
- Forward thinking reforzando los modelos de anticipación y previsión, y de datos para anticipar acontecimientos inesperados y reforzar los análisis de sensibilidad de riesgo de fraude.
- Se fortalecieron algunos controles respecto a la gestión de riesgos de terceros, entre ellos, la identificación de proveedores críticos, el fortalecimiento de las cláusulas contractuales anticorrupción y soborno, prevención de fraude, en contratos que

(Continúa)

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

requerían actualización de esta información, así como el diligenciamiento anual del “Certificado de Cumplimiento Anticorrupción y Antisoborno de terceros” el cual tiene como objetivo manifestar su compromiso con la integridad en todas sus relaciones comerciales así como conocer, entender, aceptar y actuar de manera coherente de acuerdo con los lineamientos establecidos en los Códigos de Ética y Conducta de la entidad y del programa de Transparencia y Ética Empresarial (PTEE).

- La Dirección de Prevención de Fraude continuó fortaleciendo la cultura de riesgos de prevención, a través de planes de capacitación anuales y sensibilización periódica a los empleados y fuerza comercial; sobre temas asociados a fraude, corrupción, soborno, prácticas indebidas y Conflictos de interés fuerza comercial, con el foco de un ambiente de control preventivo. Este año, el plan se hizo de forma integrada para asegurar la comprensión de los diferentes frentes de riesgos mediante los cursos anuales de cumplimiento normativo. De forma anual también facilitamos formación a los miembros del CEI y a miembros de Junta Directiva en estas temáticas, dando cumplimiento al plan anual de formación del área. El porcentaje de cubrimiento fue del 100% en cobertura y efectividad.
- Se implementaron sofisticados informes interactivos de control mediante Power BI, que contienen información vigente de indicadores de fraude y de prácticas indebidas, a través de los cuales es posible visualizar los resultados concernientes a la labor preventiva y sancionatoria desplegada por la entidad.
- Reporte oportuno a la Superintendencia de Sociedades del informe 75, el cual agrupa la información relacionada con el Sistema de Autocontrol y Gestión del Riesgo Integral del Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo (SAGRILAF) y del Programa de Transparencia y Ética Empresarial (PTEE).
- Se actualizó el programa de Transparencia y Ética Empresarial - PTEE estableciendo la necesidad de procesos y controles clave que respondieran al riesgo de soborno y corrupción con terceros, políticas, inversiones, viajes, regalos, entre otros. Así mismo se actualizaron las políticas de prevención del fraude, de anticorrupción y soborno, la cuales fueron implementadas y dadas a conocer a todo el personal de la entidad.
- Realización de 2 Comités de Prevención de Fraude – dando a conocer gestión del área, novedades, indicadores de gestión, actividades de capacitación y sensibilización, monitoreos internos, matriz de riesgos, proyectos y propuestas del área en temas de prevención.
- Realización de 3 Comités de prácticas indebidas– dando a conocer casos reportados por canales de denuncia, los cuales fueron debidamente investigados y de los que se tomaron las decisiones pertinentes a cada caso por parte del comité.
- Se dio cumplimiento al plan de implementación de PIRANI como herramienta para la gestión integral de riesgos, controles, evaluaciones periódicas, registro de casos prácticas indebidas, y canal de reporte de eventos de fraude, corrupción y soborno.

(Continúa)

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

Los colaboradores recibieron capacitación y material instructivo para realizar el reporte de casos de fraude, corrupción y soborno mediante el nuevo canal, el cual está habilitado desde el mes de Julio de 2023

- Se realizó levantamiento de Riesgos y controles con dueños de procesos de la compañía asociados a los procesos de fraude, corrupción y soborno, y prácticas indebidas, actualizando así la matriz en el aplicativo Pirani.
- Atención oportuna a cada uno de los requerimientos realizados por diversos entes de control (Superintendencia de Sociedades, Superintendencia Financiera de Colombia, Revisoría Fiscal, Auditoría interna, Fiscalía, Contraloría).
- En cumplimiento a nuestra política de Conflictos de interés y a nuestro PTEE – Programa de Transparencia y Ética Empresarial, se solicitó a la fuerza comercial realizar las encuestas para declaración de inversiones y revelación de conflictos de interés
- Cabal cumplimiento de documentación y cierre de issues 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 la actualización de las descripciones de los cargos de los empleados de la entidad y de la calificación del nivel de riesgo, de acuerdo con los criterios definidos por la Dirección de prevención de fraude, la VP de Riesgos y Gestion Humana.
- Realización de Monitoreos periódicos (empleados, proveedores, historiales crediticios, listas propias, entre otros).
- 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 y de servicio de la entidad, así como a clientes mediante la campaña focalizada de Cybertips con SAMI. En temas de formación:
 - Se cumplió con el programa de formación establecido para el Ingreso de nuevos Colaboradores y Distribuidores.
 - Se realizó actualización del contenido de capacitación del Mandarory Program 2023.

(Continúa)

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

- Se realizó video del curso normativo “Buenas Prácticas y transparencia empresarial” y material de capacitación, que fue dado a conocer a todos los funcionarios como curso obligatorio mediante la Universidad Skandia.
- Se realizó capacitación y se entregó material instructivo a los colaboradores respecto al reporte de casos de fraude, corrupción y soborno mediante el nuevo canal PIRANI.
- Se realizó capacitación de refuerzo a todos los funcionarios del CEI, en Prevención de Fraude, Prácticas Indevidas, Programa de Transparencia y ética empresarial y anticorrupción y soborno.
- Continuamos desplegando contenidos de interés respecto a temas de prevención de fraude, corrupción y soborno y practicas indevidas a través de los diferentes canales de comunicación con los colaboradores, comerciales y terceros. Estos fueron los boletines emitidos en el año 2023.
 - Estafas con las que deber tener cuidado en este 2023
 - El área de Prevención de fraude te da a conocer las implicaciones de retirar las cesantías con mentiras
 - El área de Prevención de fraude te da a conocer los resultados del país según el índice de percepción de la corrupción
 - Comprometidos con la lucha contra la corrupción y el soborno
 - Tips para protegernos del fraude
 - En Skandia estamos comprometidos con la lucha contra la corrupción y el soborno
 - Señales de una estafa, prepárese para que no le pase
 - Clonación de voz por inteligencia artificial, una nueva modalidad de fraude
 - Conoce las diferencias entre el código de ética y conducta y el Programa de Transparencia y ética empresarial
 - Cybertips con Sami: Juntos podemos prevenir el riesgo cibernético
 - SAMI: He tenido problemas de seguridad con mis cuentas y dispositivos electrónicos
 - Reporta casos de fraude, corrupción y soborno a través de Pirani
 - Asi está conformada la VP Legal y de Cumplimiento

(Continúa)

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

- Repase para que no le pasen estos fraudes cibernéticos
 - Cursos Normativos: Buenas Prácticas y transparencia empresarial
 - Repase para que no le pase: Desde el Área de Prevención de Fraude te informamos sobre las nuevas modalidades de estafas para que estés atento a tus transacciones
 - Mantente informado sobre la ley antisoborno
 - No caigas en ninguna de las estafas financieras
 - Skandia promueve la transparencia e integridad en todas sus compañías, con altos estándares éticos basados en INTEGRIDAD, CONFIANZA, HONESTIDAD Y TRANSPARENCIA
 - En Skandia nos caracterizamos por tener buenas prácticas de transparencia y ética, por eso solo aceptamos regalos y obsequios promocionales de bajo valor y de máximo hasta 100 USD.
- Se emitieron Informes de gestión a Juntas Directivas, Comités de Auditoría, comités de riesgos, entre otros.
 - Se realizó Auditoría interna al programa de Transparencia y Ética Empresarial - PTEE de la entidad, emitiendo reporte en diciembre de 2023 su objetivo fue el de proporcionar una opinión sobre la implementación y funcionamiento inicial según los términos definidos en la regulación. Esta revisión estuvo enmarcada principalmente en la mitigación de los riesgos de incumplimientos regulatorios que lleven a multas o sanciones por parte de los reguladores por no implementar y gestionar apropiadamente aspectos relacionados con transparencia y ética empresarial. Así como riesgos de fraude y conflictos de interés. El resultado fue Satisfactorio.
 - En cumplimiento a los cronogramas establecidos para la revisión de procesos, se llevó a cabo en conjunto con los líderes de las áreas, la actualización de actividades, responsables y mediciones de los diferentes riesgos de fraude, corrupción y soborno, así como la actualización y evaluación de los diferentes controles implementados a fin de mitigar estos flagelos; todo lo anterior, en base a la metodología de gestión de riesgos descrita en el Manual SARF (Sistema de Administración de Riesgo de Fraude):
 - **Metodología de gestión del riesgo:** De acuerdo con la metodología definida por la entidad, la gestión integral de riesgos se realiza desde la herramienta PIRANI, mediante el desarrollo de etapas para identificar, medir, controlar y monitorear los riesgos y controles de fraude, corrupción y soborno, asociados a los procesos, en base a fuentes internas y externas.

(Continúa)

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

- **Identificación de riesgos:** La entidad Skandia Holding S.A. en el periodo evaluado, identificó y gestionó 4 riesgos, 12 situaciones, asociados a 8 procesos bajo la tipología de riesgo de fraude, corrupción y soborno.
- **Medición de riesgos:** De acuerdo con la metodología establecida en la entidad, en la etapa de valoración del riesgo se determina la severidad del riesgo inherente y el riesgo residual de los riesgos identificados bajo la tipología de riesgos de fraude, corrupción y soborno. El riesgo inherente, se mide a partir de la probabilidad de ocurrencia de los riesgos y su impacto en caso de materializarse, a través de la aplicación de criterios de evaluación definidos.
- **Control del riesgo.** Posteriormente, se evalúa la solidez de los controles establecidos para cada riesgo y el efecto de la mitigación, y acorde con cada una de las escalas de calificación definidas, se establece el nivel de riesgo residual, aplicando la medida de tratamiento correspondiente al marco integral de apetito de riesgo definido en la entidad, dentro del cual no aplica la aceptación del riesgo, en concordancia con la política de cero tolerancias frente al fraude, la corrupción y soborno. La entidad Skandia Holding de Colombia S.A., a cierre de 2023 cuenta con 18 controles implementados en los procesos con el fin de mitigar los riesgos identificados.
- **Monitoreo de controles.** De otra parte, y complementando el presente seguimiento al perfil de riesgos, el área de prevención de fraude realiza el testeo de los controles asociados a los riesgos, como parte de la etapa de monitoreo al Sistema de Administración del Riesgo de Fraude – SARF. La evaluación se realiza de acuerdo con la normatividad aplicable y los términos establecidos por la entidad para su operación y comprendió cada una de las etapas y elementos que conforman el Sistema, verificando entre otros:
 - La evaluación del diseño de controles de corrupción, soborno y fraude de los procesos de la entidad descritos en cadena de valor,
 - El funcionamiento de la etapa de identificación de riesgos,
 - La existencia de la gestión preventiva de riesgos de corrupción, soborno y fraude,
 - La gestión de monitoreo a partir del reporte de eventos asociados a corrupción y fraude,
 - El desarrollo de las actividades de gestión preventiva,
 - El funcionamiento de lineamientos asociados a conflictos de interés dentro de la entidad por medio del código de ética y conducta, del Programa de transparencia y ética empresarial PTEE y de las políticas asociadas,
 - La clasificación y valoración de riesgos acorde con la criticidad del proceso,

(Continúa)

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

- El funcionamiento de los canales de denuncia de casos de fraude, corrupción, soborno,
- Desarrollo de actividades de capacitación a los líderes de los procesos, que como primera línea de defensa son los encargados del monitoreo permanente de sus riesgos.

El resultado de la evaluación para 2023 fue Satisfactoria, evidenciando que el SARF como parte del Sistema de Administración Integral de Riesgos, consolida perfiles de riesgos asociados a fraude, corrupción y soborno, que permiten realizar monitoreo, seguimiento y evaluación desde todos los procesos, y detectar alertas tempranas para tomar medidas frente a la materialización de riesgos.

Durante el año 2023, 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.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldos bancarios en moneda nacional	\$ 556,665	\$ 367,533
Efectivo equivalente de efectivo (1)	865,057	1,733,503
Saldos bancarios en moneda extranjera	<u>173,182</u>	<u>50,237</u>
	<u>\$ 1,594,904</u>	<u>\$ 2,151,273</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 2023 y 2022.

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 2023	Calificación	31 de diciembre de 2022
Moneda nacional				
Itaú Corpbanca Colombia S.A.	AAA	\$ 4,101	AAA	\$ 4,101
Bancolombia S.A.	AAA	178,179	AAA	284,008
Citibank Colombia S.A.	AAA	9,487	AAA	14,525

(Continúa)

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

Entidad Financiera	Calificación	31 de diciembre de 2023	Calificación	31 de diciembre de 2022
Banco Davivienda S.A	AAA	14,232	AAA	37,530
Scotiabank Colpatría S.A.	AAA	350,666	AAA	25,551
Banco de la República	Sin Calificación	-	Sin Calificación	<u>1,818</u>
Efectivo Moneda nacional		<u>\$ 556,665</u>		<u>\$ 367,533</u>
Efectivo equivalente de efectivo				
Itaú Asset Management Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria (*)	Sin Calificación	<u>\$ 865,057</u>	Sin Calificación	<u>\$ 1,733,503</u>
Efectivo equivalente efectivo		<u>\$ 865,057</u>		<u>\$ 1,733,503</u>
Moneda extranjera				
Bancolombia Panamá	BB+	<u>\$ 173,182</u>	BB+	<u>\$ 50,237</u>
Efectivo moneda extranjera		<u>\$ 173,182</u>		<u>\$ 50,237</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:

Corriente	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Instrumentos de patrimonio y participación		
De emisores nacionales		
Fondo de Inversión Colectiva Skandia Efectivo	\$ 274,058	\$ 1,303,229
Fondo de Inversión Colectiva Ocirrenta Institucional	<u>39,654</u>	<u>34,183</u>
Total instrumentos de patrimonio y participación (1)	<u>313,712</u>	<u>1,337,412</u>
Total inversiones a valor razonable con cambios en resultados	<u>\$ 313,712</u>	<u>\$ 1,337,412</u>

No existen restricciones sobre las inversiones al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(Continúa)

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

- (1) A 31 de diciembre de 2023 se presenta una variación en las inversiones de emisores nacionales con respecto a 31 de diciembre de 2022 por valor de \$1,023,700.

9. CUENTAS POR COBRAR, NETO

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Corriente		
Cartera Skandia Créditos (1)	\$ 44,234,086	\$ 52,243,765
Intereses Skandia Créditos (1)	3,584,473	3,153,378
Partidas conciliatorias	-	4,987
Anticipos laborales (ver nota 26)	239,971	-
Préstamos agencias (2)	412,753	-
Deterioro cuentas por cobrar (3)	<u>(512,146)</u>	<u>(144,467)</u>
Total cuentas por cobrar Corriente	<u>47.959,137</u>	<u>55.257,663</u>
No corriente		
Anticipos laborales (ver nota 26)	<u>479,941</u>	<u>467,273</u>
Total cuentas por cobrar no Corriente	<u>479,941</u>	<u>467,273</u>
Total cuentas por cobrar	<u>\$ 48,439,078</u>	<u>\$ 55,724,936</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 + 4.08% T.A.
- (2) En valor corresponde a los préstamos realizados a nuestras agencias comerciales.
- (3) El siguiente es el movimiento de la provisión de deterioro:

	2023	2022
Saldo al 1 de enero	\$ (144,467)	\$ (183,164)
Deterioro Skandia Créditos	(331,764)	(94)
Deterioro cuenta por cobrar agencias	(35,920)	-
Castigos realizados en el periodo	5	94
Recuperaciones	<u>-</u>	<u>38,697</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>\$ (512,146)</u>	<u>\$ (144,467)</u>

(Continúa)

SKANDIA HOLDING DE COLOMBIA S.A.
Notas a los Estados Financieros**10. ACTIVOS NO FINANCIEROS**

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Skandia Store-productos publicidad	\$ <u>68,781</u>	\$ <u>22,508</u>
	\$ <u>68,781</u>	\$ <u>22,508</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 cómputo	Total
Saldo al 1 de enero de 2022	\$ 12,376,650	\$ 17,952	\$ 23,273	\$ 19,490	\$ 12,437,365
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	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,535</u>	<u>5,535</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 12,788,217</u>	<u>\$ 17,952</u>	<u>\$ 23,273</u>	<u>\$ 25,025</u>	<u>\$ 12,854,467</u>
Saldo al 1 de enero de 2023	\$ 12,788,217	\$ 17,952	\$ 23,273	\$ 25,025	\$ 12,854,467
Avalúo terreno (2)	31,920	-	-	-	31,920
Avalúo edificaciones	338,082	-	-	-	338,082
Depreciación clasificada al costo por método de eliminación (1)	(140,492)	-	-	-	(140,492)
Retiros	-	(225)	(2,037)	(9,872)	(12,134)
Compras	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,265</u>	<u>8,962</u>	<u>11,227</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 13,017,727</u>	<u>\$ 17,727</u>	<u>\$ 23,501</u>	<u>\$ 24,115</u>	<u>\$ 13,083,070</u>
Depreciación					
Saldo al 1 de enero de 2022	\$ (23,041)	\$ (17,952)	\$ (16,992)	\$ (7,282)	\$ (65,267)
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>\$ (10,856)</u>	<u>\$ (73,557)</u>

(Continúa)

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

	Terrenos y edificios	Muebles y enseres	Equipo de comunicación	Equipo de computo	Total
Saldo al 1 de enero de 2023	\$ (25,544)	\$ (17,952)	\$ (19,205)	\$ (10,856)	\$ (73,557)
Depreciación del ejercicio	(157,438)	-	(2,670)	(5,065)	(165,173)
Eliminación depreciación (1)	140,492	-	-	-	140,492
Retiros	<u>-</u>	<u>225</u>	<u>2,037</u>	<u>7,286</u>	<u>9,548</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ (42,490)</u>	<u>\$ (17,727)</u>	<u>\$ (19,838)</u>	<u>\$ (8,635)</u>	<u>\$ (88,690)</u>
Valor en libros					
Al 31 de diciembre 2022	<u>\$ 12,762,673</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,068</u>	<u>\$ 14,169</u>	<u>\$ 12,780,910</u>
Al 31 de diciembre 2023	<u>\$ 12,975,237</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,663</u>	<u>\$ 15,480</u>	<u>\$ 12,994,380</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 2023 y 2022.

(Continúa)

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

- (2) Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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^a-30 presentó una valorización por \$106,400 y \$734,670, de los cuales la Compañía reconoció su participación del 30% es decir, \$31,920 y \$220,401 respectivamente, el cual se registró con cargo al Otro Resultado Integral ORI.

Avalúo 2023	Área M2	Valor /\$	Total, avalúo	Vida (70%)	Holding (30 %)
Terreno (a)	5,066.69	6,300	\$ 31,920,147	\$ 22,344,103	\$ 9,576,044
Construcción (b)	6,668.91	1,973	13,157,759	9,210,431	3,947,328
Zonas Duras	1,153.50	262	<u>302,217</u>	<u>211,552</u>	<u>90,665</u>
			<u>\$ 45,380,123</u>	<u>\$ 31,766,086</u>	<u>\$ 13,614,037</u>
Avalúo 2022	Área M2	Valor /\$	Total, avalúo	Vida (70%)	Holding (30 %)
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>

Para el año 2023 y 2022 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 \$1,987,700 ubicado en el edificio de la Avenida Carrera 19 No. 109 A 30 del cual la compañía es dueño del 30% (\$596,310).

	2023	2022
Saldo al 1 de enero	\$ 3,963,220	\$ 3,956,785
Cambio en el valor razonable (1)	<u>6,435</u>	<u>6,435</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>\$ 3,969,655</u>	<u>\$ 3,963,220</u>

- (1) De acuerdo con los avalúos realizados para el año 2023 y 2022 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 \$6,435 respectivamente.

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

(Continúa)

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

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 2023 y 2022, son:

	Por los años terminados	
	el 31 de diciembre	
	2023	2022
Actualización por avalúo	\$ 6,435	\$ 6,435
Arrendamiento local comercial	<u>31,658</u>	<u>29,461</u>
	<u>\$ 38,093</u>	<u>\$ 35,896</u>

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 las propiedades de inversión presentaron una variación positiva en estado de resultados por valor de \$6,435 y \$6,435, 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 2023 y 2022 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 2023 y 2022, es el siguiente:

(Continúa)

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

	Proyectos en desarrollo (1)	Licencias de software	Total
Costo			
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>
Saldo al 1 de enero de 2023	\$ 643,779	\$ 158,046	\$ 801,825
Bajas	(3,927)	(102,561)	(106,488)
Adquisiciones – desarrollos internos	<u>-</u>	<u>125,963</u>	<u>125,963</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 639,852</u>	<u>\$ 181,448</u>	<u>\$ 821,300</u>
Amortización			
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>
Saldo al 1 de enero de 2023	\$ (554,243)	\$ (119,824)	\$ (674,067)
Bajas	3,927	102,561	106,488
Amortización del ejercicio (1)	<u>(88,887)</u>	<u>(114,366)</u>	<u>(203,253)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ (639,203)</u>	<u>\$ (131,629)</u>	<u>\$ (770,832)</u>
Valor en libros			
Al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 89,536</u>	<u>\$ 38,222</u>	<u>\$ 127,758</u>
Al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 649</u>	<u>\$ 49,819</u>	<u>\$ 50,468</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, el cual termino su periodo de amortización en mayo 2023.

14. INVERSIONES EN SUBORDINADAS

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía recibió de sus inversiones contabilizadas utilizando el método de participación patrimonial, dividendos por \$62,369,613 y \$75,347,585 respectivamente.

(Continúa)

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

El siguiente es el detalle del saldo de las inversiones en subordinadas a 31 de diciembre de 2023 y de 2022:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Skandia Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías S.A.	\$ 104,698,067	\$ 91,908,967
Skandia Sociedad Fiduciaria S.A.	235,744,332	208,589,396
Skandia Compañía de Seguros de Vida S.A.	196,147,597	185,203,221
Skandia Valores S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa	435,967	327,979
Skandia Planeación Financiera S.A.	3,836,099	4,122,788
Skandia Global Investment S.A. en Liquidación	<u>20,142,370</u>	<u>21,222,804</u>
	<u>\$ 561,004,432</u>	<u>\$ 511,375,155</u>

(Continúa)

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

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

31 de diciembre de 2023	%	Utilidad Subordinada	Costo inicial inversión	Utilidad acumulada MPP	Participación de partidas del patrimonio	Participación en la utilidad	Total
Skandia Administradora de Fondos Pensiones y Cesantías S.A.	28%	\$ 95,192,720	\$ 6,197,929	\$ 70,679,963	\$ 882,351	\$ 26,937,824	\$ 104,698,067
Skandia Sociedad Fiduciaria S.A.	87%	56,110,308	48,714,924	134,871,074	3,325,438	48,832,896	235,744,332
Skandia Compañía de Seguros de Vida S.A.	94%	23,835,614	38,550,569	43,891,368	91,312,886	22,392,774	196,147,597
Skandia Valores S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa	5%	2,315,584	122,375	194,550	3,254	115,788	435,967
Skandia Planeación Financiera S.A.	14%	3,754,301	(13,345)	3,288,850	33,957	526,637	3,836,099
Skandia Global Investment S.A. en Liquidación	94%	<u>4,772,173</u>	<u>1,564,878</u>	<u>13,703,093</u>	<u>369,884</u>	<u>4,504,515</u>	<u>20,142,370</u>
		<u>\$ 185,980,700</u>	<u>\$ 95,137,330</u>	<u>\$ 266,628,898</u>	<u>\$ 95,927,770</u>	<u>\$ 103,310,434</u>	<u>\$ 561,004,432</u>
31 de diciembre de 2022	%	Utilidad Subordinada	Costo inicial inversión	Utilidad acumulada MPP	Participación de partidas del patrimonio	Participación en la utilidad	Total
Skandia Administradora de Fondos Pensiones y Cesantías S.A.	28%	\$ 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>

(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 2023 y 2022 comprende lo siguiente:

	Años terminados en	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Impuesto de renta del período corriente	\$ -	\$ -
Impuesto corriente de periodos anteriores	<u>(93)</u>	<u>(2,358)</u>
Subtotal de impuesto corriente	(93)	(2,358)
Impuestos diferidos netos del período	<u>14,977</u>	<u>(103,297)</u>
Total gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	<u>\$ 14,884</u>	<u>\$ (105,655)</u>

En cumplimiento con lo establecido en el parágrafo 6 del artículo 240 del Estatuto Tributario, se efectuó el cálculo de la Tasa de Tributación Depurada del Grupo (TTDG) para el año 2023, cuyo resultado es superior al 15% señalado en la norma fiscal vigente y por tanto no dio lugar a ningún reconocimiento adicional del gasto por impuesto de renta corriente.

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

De acuerdo con la normatividad fiscal vigente, la Compañía está sujeta al impuesto de renta y complementarios. La tarifa aplicable para los años 2023 y 2022 es del 35%.

- Las rentas fiscales por concepto del impuesto de ganancias ocasionales se gravan a la tarifa del 15% y 10% para los años 2023 y 2022 respectivamente.
- A partir del año gravable 2021 la tarifa de renta presuntiva es del cero por ciento (0%).
- La Ley 1819 de 2016, determinó a través del artículo 22 que para la vigencia de 2017 y siguientes, la determinación del impuesto sobre la renta y complementarios, en el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, de los sujetos pasivos de este impuesto obligados a llevar contabilidad, aplicarán los sistemas de reconocimiento y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia. En todo caso, la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente, de conformidad con el artículo 4 de la ley 1314 de 2009.

(Continúa)

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

En adición:

Las declaraciones del impuesto sobre la renta de los años gravables 2021 y 2022 se encuentran abiertas para revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias, no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.

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 2023 y 2022.

	Años terminados en	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	\$ 95,006,210	\$ 66,725,823
Gasto de impuesto teórico calculado a la tarifa del 35% año 2023 y 35% año 2022	33,252,174	23,354,038
Gastos no deducibles	574,282	798,599
Método de participación patrimonial	(36,158,651)	(25,838,052)
Otros ingresos no gravados	(2,285)	(21,120)
Generación perdida fiscal del periodo	2,334,481	1,659,525
Efecto en impuestos diferidos por cambio de tasas diferentes a la nominal	14,977	(56,287)
Gasto (Ingreso) por impuesto de renta de años anteriores	<u>(93)</u>	<u>(2,358)</u>
 Total gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	 <u>\$ 14,884</u>	 <u>\$ (105,655)</u>

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

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

Las diferencias temporarias por los conceptos indicados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ascendían a \$472,594,818 y \$422,966,039 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

(Continúa)

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

generan impuestos diferidos calculados y registrados por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Saldo al 1 de enero de 2023	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Saldo a 31 de diciembre 2023
Impuestos diferidos pasivos Propiedades, y equipo y propiedades de inversión	\$ (2,132,159)	\$ (14,977)	\$ (55,500)	\$ (2,202,636)
Total Impuesto diferido pasivo	<u>\$ (2,132,159)</u>	<u>\$ (14,977)</u>	<u>\$ (55,500)</u>	<u>\$ (2,202,636)</u>

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

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

e. Pérdidas Fiscales y excesos de renta presuntiva por compensar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el siguiente es el detalle de las pérdidas fiscales 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 2023	31 de diciembre de 2022
	Pérdidas fiscales expirando en:		
2021	31 de diciembre del 2033	\$ 2,580,035	\$ 2,280,035
2022	31 de diciembre del 2034	6,587,975	4,741,501
2023	31 de diciembre del 2035	<u>6,669,852</u>	<u>-</u>
	Total de créditos fiscales	<u>\$ 15,837,862</u>	<u>\$ 7,021,536</u>

(Continúa)

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Compañía no presenta excesos de renta presuntiva por compensar.

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:

	2023 (Gasto)			2022 (Gasto)		
	Antes de impuesto	beneficio tributario	Neto de impuestos	Antes de impuesto	beneficio tributario	Neto de impuestos
Propiedades, planta y equipo	\$ 370,002	\$ (55,500)	\$ 314,502	\$ 549,813	\$ (24,564)	\$ 525,249
Superávit por el método de participación patrimonial	<u>8,688,453</u>	<u>-</u>	<u>8,688,453</u>	<u>(4,261,909)</u>	<u>-</u>	<u>(4,261,909)</u>
	<u>\$ 9,058,455</u>	<u>\$ (55,500)</u>	<u>\$9,002,955</u>	<u>\$(3,712,096)</u>	<u>\$ (24,564)</u>	<u>\$(3,736,660)</u>

g. Incertidumbres en posiciones fiscales:

La Compañía al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 2022, el cual no dio lugar a ajustes que afectaran los ingresos, costos y gastos fiscales de la Compañía en la declaración de renta 2022 presentada.

Aunque el estudio de precios de transferencia del año 2023 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 2023 y 2022 presenta un activo por impuesto de Renta corriente por valor de \$785,520 y \$628,784 respectivamente.

(Continúa)

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

Reforma Tributaria para la Igualdad y la Justicia Social

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

- La tarifa general de renta se mantiene al 35% para sociedades nacionales y sus asimiladas, los establecimientos permanentes de entidades del exterior y las personas jurídicas extranjeras con o sin residencia en el país obligadas a presentar la declaración anual del impuesto sobre la renta y complementarios.
- Para las instituciones financieras, entidades aseguradoras, reaseguradoras, sociedades comisionistas de bolsa de valores, sociedades comisionistas agropecuarias, bolsas de bienes y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros commodities y proveedores de infraestructura del mercado de valores se establece una sobretasa de 5 puntos adicionales de la tarifa general de renta durante los periodos gravables 2023 a 2027, siendo la tarifa total del 40% si tienen una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT (\$5.089.440 año 2023). La sobretasa estará sujeta a un anticipo del 100%.
- Se establece un impuesto mínimo para los residentes en Colombia, fijando 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 se haga parte de un grupo empresarial. (ii) Determinar la utilidad depurada del contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial, y, (iii) Determinar la tasa de tributación depurada de 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 para alcanzar la tasa del quince por ciento (15%) del contribuyente o del grupo en caso de 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 Estatuto Tributario. (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.

- Se limita al 3% anual de la renta líquida ordinaria el monto de la sumatoria de algunos ingresos no constitutivos de renta, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios.
- Se deroga el artículo 158-1, eliminando la posibilidad de deducir los costos y gastos asociados a inversiones en Ciencia, Tecnología e Innovación (CTeI), es decir estas

(Continúa)

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

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 que los valores no deducibles por condenas provenientes de procesos administrativos, judiciales, o arbitrales, corresponden a los valores que tengan naturaleza punitiva, sancionatoria o de indemnización de perjuicios. (Numeral 3 del Artículo 105 del E.T.).
- 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 regirán por las tarifas dispuestas en la Ley 2277 de diciembre de 2022.

(Continúa)

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

16. OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

Entidad	Tasa vigente (1)	Vencimiento	2023		2022	
			Valor nominal	Valor libros	Valor nominal	Valor libros
Corriente						
Itaú Corpbanca						
Colombia S.A. (1)	DTF + 1.832%TA	12 meses	\$ 24,618,635	\$ 25,843,840	\$ 7,910,609	\$ 8,272,678
Banco AV Villas S.A.						
(1)	DTF + 4.41% EA	12 meses	12,272,159	21,331,271	44,754,346	47,043,479
IBR +1.2 (13.32%)						
Bancolombia S.A.(2)	EA)	60 meses	9,400,000	10,156,286	-	-
IBR +4.7 (17.23%)						
Bancolombia S.A.(2)	EA)	60 meses	2,500,000	2,715,114	-	-
IBR +1.5 (13.65%)						
Bancolombia S.A.(2)	EA)	60 meses	<u>1,800,000</u>	<u>1,900,971</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total Corriente			<u>50,590,794</u>	<u>61,947,482</u>	<u>52,664,955</u>	<u>55,316,157</u>
No corriente						
IBR +1.2 (13.32%)						
Bancolombia S.A.(2)	EA)	60 meses	18,800,000	18,800,000	37,400,000	38,509,088
IBR +4.7 (17.23%)						
Bancolombia S.A.(2)	EA)	60 meses	2,500,000	2,500,000	-	-
IBR +1.5 (13.65%)						
Bancolombia S.A.(2)	EA)	60 meses	<u>3,600,000</u>	<u>3,600,000</u>	<u>7,200,000</u>	<u>7,325,210</u>
Total no corriente			<u>24,900,000</u>	<u>24,900,000</u>	<u>44,600,000</u>	<u>45,834,298</u>
			<u>\$ 75,490,794</u>	<u>\$ 86,847,482</u>	<u>\$ 97,264,955</u>	<u>\$ 101,150,455</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.

El siguiente es el detalle de los movimientos de obligaciones financiera para los años 2023 y 2022:

(Continúa)

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

	Capital	Intereses
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 143,990,775	\$ 2,367,238
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>-</u>	<u>3,872,885</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 97,484,955</u>	<u>\$ 3,665,500</u>
Cancelaciones producto Skandia Créditos (a)	\$ (35,756,503)	\$ (6,618,488)
Constitución Skandia Créditos (a)	26,962,343	-
Causación de intereses Skandia Créditos (a)	-	7,271,602
Constitución otras obligaciones (b)	5,000,000	-
Cancelación otras obligaciones (b)	(11,200,000)	(5,377,470)
Causación de intereses otras obligaciones	<u>-</u>	<u>5,415,543</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 82,490,795</u>	<u>\$ 4,356,687</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 120% del valor del crédito; en este sentido no existen covenants adicionales. La compañía realiza seguimiento a este porcentaje con el objetivo de dar cumplimiento a lo establecido contractualmente.
- (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:

Entidad Financiera	6 meses	12 meses	Entre 1 y 4 años	Total, de flujos de efectivo
Banco Itaú Corpbanca S.A.	\$ 5,538,398	\$ 23,729,893	\$ -	\$ 29,268,291
Banco AV Villas S.A.	12,328,065	10,783,516	-	23,111,581
Bancolombia S.A.	10,327,780	10,946,300	20,037,040	41,311,120
Bancolombia S.A.	1,981,710	2,102,850	3,842,280	7,926,840
Bancolombia S.A.	416,500	3,333,000	2,916,500	6,666,000

(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 2023	31 de diciembre de 2022
Retención en la fuente Fideicomiso Itaú (1)	\$ 211,369	\$ 166,873
Dividendos por pagar al exterior (2)	-	3,139,967
Servicios recibidos no facturados (3)	172,635	159,345
Otros	<u>2,982</u>	<u>21,244</u>
	<u>\$ 386,986</u>	<u>\$ 3,487,429</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 correspondía a dividendos pendientes de girar, los cuales fueron cancelados en mayo 2023.
- (3) El saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 corresponde, al saldo de las obligaciones con proveedores.

18. PASIVOS NO FINANCIEROS

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Industria y comercio	\$ 23,435	\$ 18,948
Retenciones en la fuente (1)	39,433	493,281
Impuesto sobre las ventas por pagar	40,388	3,541
Dividendos socios	1,329	1,329
Dividendos Partes relacionadas (Ver nota 26)	<u>2,364</u>	<u>5,117</u>
	<u>\$ 106,949</u>	<u>\$ 522,216</u>

- (1) El saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 corresponde a la obligación que tiene la Compañía por concepto de retención en la fuente, en el saldo de diciembre 2023 se ve un saldo significativo principalmente por el giro de bono empleados RSP el 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:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Beneficios de corto plazo (1)	\$ 503,666	\$ 321,514
Beneficios de largo plazo (2)	<u>597,795</u>	<u>917,049</u>
	<u>\$ 1,101,461</u>	<u>\$ 1,238,563</u>

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Bono mera liberalidad	\$ 280,056	\$ 150,810
Vacaciones	42,650	34,352
Salario integral variable	<u>180,960</u>	<u>136,352</u>
	<u>\$ 503,666</u>	<u>\$ 321,514</u>

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Plan Deferred Short Term Incentive (DSTI) (a)	\$ 241,351	\$ 220,548
Plan Long Business Incentive (LTBP) (a)	<u>356,444</u>	<u>696,501</u>
	<u>\$ 597,795</u>	<u>\$ 917,049</u>

(a) Esta variación se debe a que el incentivo de LTBP termina en el 2024, no se genera más provisión.

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 2023 y 2022.

(Continúa)

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

Reservas

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Reserva legal (1)	\$ 28,700,000	\$ 28,700,000
A disposición de la Asamblea General de Accionistas	<u>155,696,903</u>	<u>133,865,425</u>
	<u>\$ 184,396,903</u>	<u>\$ 162,565,425</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 2023 y 2022 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 2023 se incrementó la reserva para futuros repartos de acuerdo con el proyecto de distribución de dividendos en el valor de \$21,831,477.

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 2023 y 2022 fueron:

Accionistas	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Old Mutual Latin America Holdco UK Limited	\$ 42,331,436	\$ 59,075,870
Old Mutual LAM UK 2 Limited	2,668,091	3,723,469
Otros accionistas minoritarios	<u>473</u>	<u>661</u>
	<u>\$ 45,000,000</u>	<u>\$ 62,800,000</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 las ganancias no realizadas corresponden a:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Superávit por el método de participación patrimonial	\$ 95,927,770	\$ 87,239,316
Revalorización de terrenos y edificaciones	<u>11,734,618</u>	<u>11,420,117</u>
	<u>\$ 107,662,388</u>	<u>\$ 98,659,433</u>

(Continúa)

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

21. INGRESOS NETOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y GANANCIA METODO DE PARTICIPACION

El detalle de ingresos de actividades ordinarias y los rendimientos de las inversiones son los siguientes:

	Por los años terminados el 31 de diciembre	
	2023	2022
Ingresos financieros (1)	\$ 7,901,517	\$ 7,572,397
Gastos financieros (2)	(12,911,808)	(9,564,209)
Deterioro) recuperación de cuentas por cobrar	(367,684)	38,603
Ganancia en método de participación patrimonial (3)	<u>103,310,434</u>	<u>73,823,006</u>
	<u>\$ 97,932,459</u>	<u>\$ 71,869,797</u>

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

	Por los años terminados el 31 de diciembre	
	2023	2022
Intereses Skandia créditos	\$ 7,991,697	\$ 7,243,369
Intereses cuentas de ahorro	351,135	23,332
Intereses prestamos agencias	28,373	-
Ganancia de inversiones - instrumentos de deuda	-	217
Ganancia de inversiones - instrumentos de patrimonio	182,555	202,213
Perdida en venta de inversiones (Tidis)	-	(391)
Ganancias de inversiones a costo amortizado (a)	-	56,195
Perdida por diferencia en cambio	<u>(652,243)</u>	<u>47,462</u>
	<u>\$ 7,901,517</u>	<u>\$ 7,572,397</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.

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

(Continúa)

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

El detalle es el siguiente:

	Por los años terminados el 31 de diciembre	
	2023	2022
Intereses Skandia créditos	\$ 7,271,602	\$ 5,498,493
Intereses Bancolombia	5,415,543	3,872,885
Otros intereses Bancolombia	16,333	-
Comisión administración fideicomiso Skandia créditos	182,383	166,621
Gastos bancarios	5,992	7,285
Otros	133	256
Revisión custodias Skandia créditos	<u>19,822</u>	<u>18,669</u>
	<u>\$ 12,911,808</u>	<u>\$ 9,564,209</u>

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

El detalle es el siguiente:

Entidad	Por los años terminados el 31 de diciembre	
	2023	2022
Skandia Compañía de Seguros de Vida S.A.	\$ 22,392,774	\$ 24,848,287
Skandia Sociedad Fiduciaria S.A.	48,832,896	27,453,328
Skandia Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías S.A.	26,937,824	17,517,297
Skandia Valores S.A. Sociedad Comisionista	115,788	100,365
Skandia Planeación Financiera S.A.	526,637	961,736
Skandia Global Investments S.A.	<u>4,504,515</u>	<u>2,941,993</u>
	<u>\$ 103,310,434</u>	<u>\$ 73,823,006</u>

22. OTROS INGRESOS

El detalle de otros ingresos es el siguiente:

	Por los años terminados el 31 de diciembre	
	2023	2022
Arrendamientos Compañías Skandia Colombia (1) (ver nota 26.a.)	\$ 1,238,007	\$ 1,250,590
Arrendamientos propiedad de inversión	31,658	29,461
Otros ingresos (2)	<u>15,980</u>	<u>20,014</u>
	<u>\$ 1,285,645</u>	<u>\$ 1,300,065</u>

(Continúa)

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

- (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, entre otros.

23. GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	Por los años terminados el 31 de diciembre	
	2023	2022
Sueldos y salarios	\$ 1,011,251	\$ 861,905
Contribuciones obligatorias (1)	185,929	164,685
Gasto por bonificaciones (2)	414,623	2,072,768
Otros auxilios al personal	<u>5,373</u>	<u>6,414</u>
	<u>\$ 1,617,176</u>	<u>\$ 3,105,772</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.

24. GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de gastos generales de administración es el siguiente:

	Por los años terminados el 31 de diciembre	
	2023	2022
Honorarios (1)	\$ 536,560	\$ 789,714
Impuestos y tasas	1,486,772	1,826,519
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	58,870	69,344
Seguros	7,780	5,132
Mantenimiento y reparaciones	568	553
Procesamiento electrónico	3,320	2,656
Servicio de aseo y vigilancia	4,550	5,709
Publicidad y propaganda	11,099	16,263

(Continúa)

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

	Por los años terminados el 31 de diciembre	
	2023	2022
Útiles y papelería	1,366	1,201
Relaciones públicas	-	3,764
Otros gastos de administración (2)	119,256	161,348
	\$ 2,230,141	\$ 2,882,203

(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:

	Por los años terminados el 31 de diciembre	
	2023	2022
Publicaciones y suscripciones	\$ 4,668	\$ 7,734
Gastos de viaje	4,170	64,727
Casino y restaurante	574	2,044
Servicio de teléfono	3,281	4,955
Transporte	25	-
Comunicaciones	9,245	5,789
Programa de responsabilidad social	31,008	15,550
Impuestos asumidos	303	967
Mantenimiento Software	46,315	49,971
Registro Mercantil	14,041	3,219
Riesgo operativo	1,092	1,582
Otros	534	810
Apoyo logístico y protocolo	4,000	4,000
	\$ 119,256	\$ 161,348

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).

(Continúa)

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

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 2023 y 2022 fueron:

	Por los años terminados el 31 de diciembre	
	2023	2022
Arrendamientos Compañías Skandia Colombia (ver nota 26)	\$ 1,238,007	\$ 1,250,590
Arrendamientos propiedad de inversión	<u>31,658</u>	<u>29,461</u>
	<u>\$ 1,269,665</u>	<u>\$ 1,280,051</u>

Los ingresos futuros por concepto de arrendamiento ascienden a \$4,294,222, del cual corresponde a Holding S.A. \$1,288,267 y a Skandia Compañía de Seguros de Vida S.A. \$3,005,955. El ingreso por arrendamiento corresponde al canon variable pagado por las compañías grupo que tienen arrendado el inmueble skandia av 19, este canon se calcula como un % del margen de contribución de cada compañía arrendataria y este se compara con un rango de valor razonable de metro cuadrado para oficinas del sector con características similares; y se asegura que el canon mensual se enmarque en dicho rango.

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%

(Continúa)

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

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.
31 de diciembre de 2023				
Gasto Workplace	\$ -	\$ -	\$ 2,001	\$ -
Ingreso arrendamiento	-	87,593	1,134,619	15,795
	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.
31 de diciembre de 2022				
Gasto Workplace	\$ -	\$ -	\$ 1,803	\$ -
Ingreso arrendamiento	-	79,896	1,152,878	17,816

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 2023 y 2022 la Compañía efectuó transacciones con sus miembros de Junta Directiva por valor de \$339,584 y \$426,421 respectivamente

Entidades del grupo CMIG International

Durante los años 2023y 2022, la Compañía realizó pago de dividendos a las entidades que pertenecen al grupo CMIG International.

Accionistas	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Old Mutual Latin America Holdco UK Limited	\$ 42,331,436	\$ 59,075,870
Old Mutual LAM UK 2 Limited	2,668,091	3,723,469

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 2023 y 2022 corresponde a:

(Continúa)

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

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	
	2023	2022	2023	2022
Beneficios a corto plazo (1)	\$ 878,335	\$ 3,161,587	\$ 17,875	\$ 13,330
Beneficios a largo plazo (2)	82,667	1,842,081	597,795	2,427,413
Cuentas por cobrar personal clave corto plazo (3)	-	-	239,971	-
Cuentas por cobrar personal clave largo plazo (3)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>479,941</u>	<u>467,273</u>
Total Remuneración	<u>\$ 961,003</u>	<u>\$ 5,003,668</u>	<u>\$ 1,335,582</u>	<u>\$ 2,908,016</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, 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 28 de febrero de 2024, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas, quien puede aprobarlos o modificarlos.

28. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía no presenta contingencias para registrar en sus estados financieros

29. HECHOS POSTERIORES

No se presentaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y hasta la fecha del informe del Revisor Fiscal que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía.