



**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](http://www.kpmg.com/co)

## **INFORME DEL REVISOR FISCAL**

Señores Accionistas  
Skandia Sociedad Fiduciaria S.A.:

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

#### **Opinión**

He auditado los estados financieros separados de Skandia Sociedad Fiduciaria S.A. (la Fiduciaria), los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 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; además audité los fondos de inversión colectiva, fondo de capital privado y fideicomisos que se indican en el numeral 3) de este informe y que son administrados por la Fiduciaria.

En mi opinión, los estados financieros separados que se mencionan, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera separada de la Fiduciaria 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 Fiduciaria, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros separados establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado.

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



### **Asuntos clave de auditoría**

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

### **Otros asuntos**

Los estados financieros separados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por otro contador público miembro de KPMG S.A.S. quien en su informe de fecha 3 de marzo de 2023 expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

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

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

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

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

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

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



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

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

Comunico a los encargados del gobierno de la Fiduciaria, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.



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

1. Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2023:
  - a) La contabilidad de la Fiduciaria ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
  - b) Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.
  - c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
  - d) Se ha dado cumplimiento a las normas e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con la implementación e impacto en el estado de situación financiera y en el estado de resultados y otro resultado integral de los sistemas de administración de riesgos aplicables.
  - e) Se ha dado cumplimiento a lo establecido en la Ley 2195 de 2022 en relación con el Programa de Transparencia y Ética Empresarial, mediante instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo – SARLAFT o Sistema de Control Interno aplicable, según Concepto 2022033680-002-000 del 7 de abril de 2022 emitido por este ente de control.
  - f) Existe concordancia entre los estados financieros 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.
  - g) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Fiduciaria no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.
  - h) Se ha dado cumplimiento a las instrucciones establecidas en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) en relación con el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR).
  - i) Se ha dado cumplimiento por parte de la Fiduciaria a lo establecido en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) en relación con la Gestión y el Modelo del Riesgo de Liquidez.

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, en desarrollo de las responsabilidades del



Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 29 de febrero de 2024.

2. Efectué seguimiento a las respuestas sobre las cartas de recomendaciones dirigidas a la administración de la Fiduciaria y no hay asuntos de importancia material pendientes que puedan afectar mi opinión.
3. En cumplimiento de lo señalado en el numeral 3.3.3.2.6.10 del Capítulo III, Título I, Parte I de la Circular Básica Jurídica 029 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, a continuación relaciono los informes de Auditoría sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 que se emiten en forma independiente para los Fondos de inversión colectiva, fondo de capital privado y negocios fiduciarios, administrados por la Fiduciaria:

a) Informes sin salvedad

**Fondos de Inversión Colectiva**

Fondo de Inversión Colectiva Skandia Efectivo  
Fondo de Inversión Colectiva Skandia Multiplazo  
Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Inmobiliario Grandes Superficies  
Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Skandia Comprar para Arrendar I  
Fondo de Inversión Colectiva con Pacto de Permanencia Skandia Dinámico  
Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Skandia CAT XIX  
Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Skandia CAT XX  
Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Skandia CAT XXI  
Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Skandia CAT XXII

**Fondo de Capital Privado**

Fondo de Capital Privado Skandia Alternativo Compartimento Impacto

**Negocios Fiduciarios**

Patrimonio Autónomo Banco de la República (1-1-77316)  
Patrimonio Autónomo Santa Beatriz I (6-3-9893)  
Patrimonio Autónomo Santa Beatriz II (6-3-9898)  
Patrimonio Autónomo Santa Beatriz III (6-3-11947)  
Patrimonio Autónomo Santa Beatriz IV (6-3-11948)



Patrimonio Autónomo San Pablo I (6-3-9900)  
Patrimonio Autónomo San Pablo II (6-3-9902)  
Patrimonio Autónomo San Pablo III (6-3-9903)  
Patrimonio Autónomo San Pablo IV (6-3-9906)  
Patrimonio Autónomo San Pablo 1E (6-3-74190)  
Patrimonio Autónomo San José (6-3-10352)  
Patrimonio Autónomo Aguas de Pereira (6-3-9916)  
Patrimonio Autónomo Perenco (6-3-9911)  
Patrimonio Autónomo Sorteo Extraordinario de Colombia (6-3-11949)  
Patrimonio Autónomo Fideicomiso Fundación Luker (1-1-63968)  
Patrimonio Autónomo Fideicomiso Panel Rock (1-1-55201)  
Encargo Fiduciario Enseñanza de Oficios (3-1-10471)  
Patrimonio Autónomo PTG-Mesfix (3-1-99135)

b) Informes sin salvedad con párrafo de énfasis

**Negocios Fiduciarios**

Patrimonio Autónomo San Pablo I (6-3-9900)

DocuSigned by:  
  
C1A927667BA6485...

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

29 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](http://www.kpmg.com/co)

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

Señores Accionistas  
Skandia Sociedad Fiduciaria S.A.:

### **Descripción del Asunto Principal**

Como parte de mis funciones como Revisor Fiscal y en cumplimiento de los artículos 1.2.1.2 y 1.2.1.5 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, debo reportar sobre el cumplimiento de los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio, detallados como sigue, por parte de Skandia Sociedad Fiduciaria S.A., que incluye los Fondos de Inversión Colectiva, Fondo de Capital Privado y Negocios Administrados 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, que incluye el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.



## **Responsabilidad del revisor fiscal**

Mi responsabilidad consiste en examinar si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder y reportar al respecto en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente 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 que incluye el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, en todos los aspectos materiales.

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

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

Los procedimientos seleccionados dependen de mi juicio profesional, incluyendo la evaluación del riesgo de que los actos de los administradores no se ajusten a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y que las medidas de control interno que incluye el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder no estén adecuadamente diseñadas e implementadas, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.





Este trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia al 31 de diciembre de 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 que incluye el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Lectura y verificación del cumplimiento de los estatutos de la Sociedad.
- Obtención de una certificación de la Administración sobre las reuniones de la Asamblea de Accionistas, documentadas en las actas.
- Lectura de las actas de la Asamblea de Accionistas y los estatutos y verificación de si los actos de los administradores se ajustan a los mismos.
- Indagaciones con la Administración sobre cambios o proyectos de modificación a los estatutos de la Sociedad durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Evaluación de si hay y son adecuadas las medidas de control interno que incluye el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título I, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia) lo cual incluye:
- Pruebas de diseño, implementación y efectividad sobre los controles relevantes de los componentes de control interno sobre el reporte financiero, que incluye lo requerido en la Circular Externa 012 de 2022, inmersa en el Capítulo I, Título V de la Parte III de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia y los elementos establecidos por la Sociedad, tales como: entorno de control, proceso de valoración de riesgo por la entidad, los sistemas de información, actividades de control y seguimiento a los controles.

A continuación relaciono el Fondo de Inversión Colectiva, que es emisor de valores y se encuentra inscrito en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE) administrado por la Sociedad:

Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Skandia Comprar para Arrendar - I



- Evaluación del diseño, implementación y efectividad de los controles relevantes, manuales y automáticos, de los procesos clave del negocio relacionados con las cuentas significativas de los estados financieros.
- Verificación del apropiado cumplimiento de las normas e instructivos sobre el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT).
- 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 la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

### **Conclusión**

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



En mi opinión, los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y son adecuadas las medidas de control interno, que incluye el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), y las medidas de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con lo requerido en la Parte 1, Título 1, Capítulo IV y en la Parte III, Título V, Capítulo I de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

DocuSigned by:  
  
C1A927667BA6485...

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

29 de febrero de 2024

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Estado Separado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2023  
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022)  
(Expresado en miles de pesos)

<b>ACTIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Efectivo	7	\$ 916,079	\$ 1,647,762
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados:			
Instrumentos representativos de deuda	8	43,141,615	2,035,460
Instrumentos de patrimonio y participación	8	92,696	29,584,090
Inversiones a variación patrimonial con cambios en el ORI	8	1,059,181	1,062,929
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI	8	739,616	648,258
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	9	5,085,969	3,407,267
Activo por impuestos corrientes	15	2,666,842	4,045,170
Inversiones a método de participación patrimonial	10	212,496,512	189,735,580
Propiedad y equipo, neto	11	278,183	351,686
Propiedades de inversión	12	3,271,367	3,212,423
Activos intangibles, neto	13	8,280,088	9,014,759
Activos no financieros	14	195,889	236,406
Impuesto de renta diferido	15	<u>1,164,772</u>	<u>1,164,153</u>
Total activo		<u>\$ 279,388,809</u>	<u>\$ 246,145,943</u>
 <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
Pasivo			
Pasivos por arrendamiento	16	\$ 96,598	151,334
Cuentas por pagar	17	3,228,996	1,037,795
Beneficios a empleados	18	3,541,854	3,753,795
Provisiones	19	22,734	25,836
Pasivos no financieros	20	<u>1,622,062</u>	<u>1,502,369</u>
Total pasivo		<u>8,512,244</u>	<u>6,471,129</u>
 Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	21	48,491,484	48,491,484
Reservas		71,743,382	65,198,771
Utilidad del periodo		56,110,308	31,544,611
Ganancias retenidas		91,395,582	91,395,582
Ganancias no realizadas		1,374,321	1,283,543
Superávit por el método de participación patrimonial		<u>1,761,488</u>	<u>1,760,823</u>
Total patrimonio		<u>270,876,565</u>	<u>239,674,814</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 279,388,809</u>	<u>\$ 246,145,943</u>

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

DocuSigned by:  
*Carolina Nieto*  
2F6C264AFD3544C...

Carolina Nieto Murillo  
Representante Legal (\*)

DocuSigned by:  
*Lina Ochoa*  
5BF44B20170A4A4...

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

DocuSigned by:  
*Yulieth Sanchez*  
C1A927667BA6485...

Yulieth Fernanda Sánchez Velandia  
Revisor Fiscal de Skandia Sociedad Fiduciaria S.A.  
T.P. 255772 -T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 29 de febrero de 2024)

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

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Estado Separado de Resultados y Otro Resultado Integral  
Al 31 de diciembre de 2023  
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022)  
(Expresado en miles de pesos)

	Nota	Por los años terminados el 31 de diciembre	
		2023	2022
Operaciones continuas			
Ingreso neto de actividades ordinarias			
Ingresos por comisiones	22.1	\$ 24,442,474	\$ 21,037,030
Ingresos en operaciones conjuntas	22.2	3,276,572	644,976
Gastos en operaciones conjuntas	22.2	(494,765)	(701,001)
Gastos por comisiones	22.3	(3,838,789)	(3,157,874)
Utilidad bruta		23,385,492	17,823,131
Ganancia por valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos de deuda		3,613,878	4,560
Ganancia (pérdida) por valoración de inversiones a valor razonable - Instrumentos de patrimonio y participación		3,809,836	(1,781,381)
Pérdida en venta de inversiones		(3,466)	-
(Pérdida) ganancia por diferencia en cambio		(21,201)	25,135
Dividendos inversiones obligatorias	23	312,064	241,078
Gastos por beneficios a empleados	24	(10,857,697)	(10,344,538)
Otros ingresos, neto	25	283,649	590,361
Gastos generales de administración	26	(8,338,396)	(5,320,734)
Gastos por depreciación y amortización		(1,381,389)	(1,315,509)
Deterioro de cuentas por cobrar		(59,945)	(3,204)
Ingreso financiero, neto	25	359,166	11,687
Pérdida por deterioro de activos		(2,568)	-
Ganancia método de participación patrimonial		47,941,607	31,175,770
Utilidad antes de impuestos sobre la renta		59,041,030	31,106,356
(Gasto) recuperación impuesto sobre la renta	15	(2,930,722)	438,255
Utilidad del periodo		\$ 56,110,308	\$ 31,544,611
<b>Otro Resultado Integral</b>			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado:			
Inversiones medidas a variación patrimonial con cambios en el ORI		\$ (3,185)	\$ 388,494
Inversiones medidas a valor razonable con cambios en el ORI		91,358	97,607
Revaluación de propiedad y equipo	11	3,065	2,047
Impuesto diferido propiedad y equipo	15	(460)	(1,359)
Participación de otro resultado integral contabilizados utilizando el método de participación patrimonial que no se reclasificará al resultado.		664	(7,422)
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado, neto de impuestos		91,442	479,367
Total estado de resultados y otro resultado integral		\$ 56,201,750	\$ 32,023,978

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

DocuSigned by:  
*Carolina Nieto*  
2F6C264AFD3544C...  
Carolina Nieto Murillo  
Representante Legal (\*)

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

DocuSigned by:  
*Yulieth Sanchez*  
C1A927667BA6485...  
Yulieth Fernanda Sánchez Velandia  
Revisor Fiscal de Skandia Sociedad Fiduciaria S.A.  
T.P. 255772 -T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 29 de febrero de 2024)

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

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Estado Separado de Cambios en el Patrimonio  
Al 31 de diciembre de 2023  
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022)  
(Expresado en miles de pesos)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022	Nota	Capital suscrito y pagado	Reservas	Utilidad del periodo	Ganancias retenidas	Ganancias no realizadas	Total patrimonio neto
<b>Saldo al 1 de enero de 2022</b>		\$ 48,491,484	\$ 52,382,046	\$ 48,606,926	\$ 91,435,888	\$ 2,564,999	\$ 243,481,343
<b>Por el periodo acumulado al 31 de diciembre de 2022</b>							
Traslado de utilidades del periodo a ganancias retenidas		-	-	(48,606,926)	48,606,926	-	-
Constitución reserva		-	12,816,725	-	(12,816,725)	-	-
Pago de dividendos en efectivo a razón de \$73.807188 por acción sobre 484.914.844 acciones pagadas el 31 de marzo de 2022.		-	-	-	(35,790,201)	-	(35,790,201)
Inversiones medidas por el método de participación patrimonial		-	-	-	-	(7,422)	(7,422)
Inversiones medidas a variación patrimonial con cambios en el ORI		-	-	-	-	388,494	388,494
Inversiones medidas a valor razonable con cambios en el ORI		-	-	-	-	97,607	97,607
Revaluación de propiedad y equipo	11	-	-	-	-	2,047	2,047
Impuesto diferido propiedad y equipo	15	-	-	-	-	(1,359)	(1,359)
Impuesto diferido propiedad inversion		-	-	-	(40,306)	-	(40,306)
Utilidad del periodo		-	-	31,544,611	-	-	31,544,611
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>		<u>\$ 48,491,484</u>	<u>\$ 65,198,771</u>	<u>\$ 31,544,611</u>	<u>\$ 91,395,582</u>	<u>\$ 3,044,366</u>	<u>\$ 239,674,814</u>
<b>Saldo al 1 de enero de 2023</b>		\$ 48,491,484	\$ 65,198,771	\$ 31,544,611	\$ 91,395,582	\$ 3,044,366	\$ 239,674,814
<b>Por el periodo acumulado al 31 de diciembre de 2023</b>							
Traslado de utilidades del periodo a ganancias retenidas		-	-	(31,544,611)	31,544,611	-	-
Constitución reserva		-	6,544,611	-	(6,544,611)	-	-
Pago de dividendos en efectivo a razón de \$51.555444 por acción sobre 484.914.844 acciones pagadas el 31 de marzo de 2023.		-	-	-	(25,000,000)	-	(25,000,000)
Inversiones medidas por el método de participación patrimonial	21	-	-	-	-	665	665
Inversiones medidas a variación patrimonial con cambios en el ORI		-	-	-	-	(3,185)	(3,185)
Inversiones medidas a valor razonable con cambios en el ORI		-	-	-	-	91,358	91,358
Revaluación de propiedad y equipo	11	-	-	-	-	3,065	3,065
Impuesto diferido propiedad y equipo		-	-	-	-	(460)	(460)
Utilidad del periodo	15	-	-	56,110,308	-	-	56,110,308
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>		<u>\$ 48,491,484</u>	<u>\$ 71,743,382</u>	<u>\$ 56,110,308</u>	<u>\$ 91,395,582</u>	<u>\$ 3,135,809</u>	<u>\$ 270,876,565</u>

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

DocuSigned by:  
*Carolina Nieto*  
2F6C264AFD3544C...  
Carolina Nieto Murillo  
Representante Legal (\*)

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

DocuSigned by:  
*Yulieth Sanchez*  
C1A927667BA6485...  
Yulieth Fernanda Sánchez Velandia  
Revisor Fiscal de Skandia Sociedad Fiduciaria S.A.  
T.P. 255772 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 29 de febrero de 2024)

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

SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.  
Estado Separado de Flujos de Efectivo  
Al 31 de diciembre de 2023  
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022)  
(Expresado en miles de pesos)

	Nota	Por los años terminados el 31 de diciembre	
		2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del periodo		\$ 56,110,308	\$ 31,544,611
Conciliación entre la utilidad del periodo y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Pérdida en venta de inversiones		3,466	-
Depreciación	11	135,354	172,975
Amortización de intangibles	13	1,246,033	1,142,532
Baja propiedad y equipo		2,568	-
Utilidad valoración propiedad de inversión	12	(58,944)	(206,302)
Deterioro cuentas por cobrar, neto	9	59,945	3,204
Ganancia por método de participación patrimonial (Ganancia) pérdida en valoración de inversiones		(47,941,607)	(31,175,770)
Gasto por impuesto de renta corriente		2,931,238	219,277
Recuperación por impuesto diferido		(516)	-
Recuperación propiedad planta y equipo		4,034	-
Gasto por provisión de bonificaciones		1,985,344	3,469,504
Intereses pagados por pasivo de arrendamientos		5,510	8,372
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
Aumento cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar		(1,738,647)	(868,680)
Disminución por impuesto diferido		(103)	(57,947)
Disminución activos no financieros		40,518	18,364
Aumento (disminución) cuentas por pagar		2,191,201	(22,892)
Disminución beneficios a empleados		(2,197,285)	(2,835,434)
(Disminución) aumento provisiones		(3,102)	21,497
Aumento pasivos no financieros		119,693	707,856
Disminución por impuestos corrientes		(1,553,477)	(2,933,691)
Intereses pagados por pasivo de arrendamientos		(5,510)	(8,372)
Flujo de efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>3,912,307</u>	<u>975,925</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Aumento en inversiones		(4,171,920)	(16,085)
Dividendos recibidos	10	25,181,340	36,714,628
Adquisición de propiedad y equipo		(65,851)	(48,767)
Adquisición de intangibles	13	(511,362)	(467,283)
Flujo de efectivo neto provisto por las actividades de inversión		<u>20,432,207</u>	<u>36,182,493</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:			
Pago de arrendamiento		(54,736)	(87,174)
Pago de dividendos en efectivo	21	(25,000,000)	(35,790,201)
Flujo de efectivo neto usado en las actividades de financiación		<u>(25,054,736)</u>	<u>(35,877,375)</u>
(Disminución) aumento neto en el efectivo		(710,223)	1,281,043
Efecto de las variaciones en la diferencia de cambio sobre el efectivo		(21,460)	32,361
Efectivo al inicio del periodo		<u>1,647,762</u>	<u>334,357</u>
Efectivo al final del periodo		<u>\$ 916,079</u>	<u>\$ 1,647,762</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros separados.

DocuSigned by:  
*Carolina Nieto*  
2F6C264AFD3544C...

Carolina Nieto Murillo  
Representante Legal (\*)

DocuSigned by:  
*Lina Ochoa*  
5BF44B20170A4A4...

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

DocuSigned by:  
*Yulieth Sanchez*  
C1A927667BA6485...

Yulieth Fernanda Sánchez Velandia  
Revisor Fiscal de Skandia Sociedad Fiduciaria S.A.  
T.P. 255772 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 29 de febrero de 2024)

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

**SKANDIA SOCIEDAD FIDUCIARIA S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Separados**  
**Al 31 de diciembre de 2023**  
**(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2022)**  
**(Expresadas en miles de pesos)**

**1. ENTIDAD REPORTANTE**

Skandia Sociedad Fiduciaria S.A. es una Sociedad Anónima privada constituida el 8 de noviembre de 1978 con autorización de funcionamiento bajo Resolución No. 6171 del 19 de octubre de 1979 de la Superintendencia Financiera de Colombia. Su duración es de 99 años. Su domicilio principal está en la Avenida 19 No. 109 A – 30 Bogotá D.C. La Fiduciaria pertenece al Conglomerado Financiero Skandia Colombia liderado por Skandia Holding de Colombia S.A., no tiene sucursales ni agencias y el número de empleados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de 62 y 53 respectivamente.

Su objeto social es la celebración de negocios y encargos fiduciarios de inversión, dentro de los que se destaca la administración de los Fondos de Inversión Colectiva FIC's. Durante el año 2023 se constituyeron los siguientes fondos de inversión colectiva:

- Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Skandia CAT XVI
- Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Skandia CAT XVII
- Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Skandia CAT XVIII
- Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Skandia CAT XIX
- Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Skandia CAT XX
- Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Skandia CAT XXI
- Fondo de Inversión Colectiva Cerrado Skandia CAT XXII

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

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

La Sociedad Fiduciaria al cierre de diciembre del año 2023, tiene participación en el Consorcio SOP del 36.04% en la administración de los recursos del FONPET. La obligación que asume la Sociedad Fiduciaria es de medio y no de resultados.

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

(Continúa)



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

## 2. BASES DE PREPARACIÓN

Los estados financieros separados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (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 Sociedad aplica a los presentes estados financieros separados la siguiente excepción contemplada en Título 4 Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

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

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

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

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

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

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

### 2.1 Bases de medición y presentación

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

- Efectivo
- Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

(Continúa)

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

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

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

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

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

## **2.3 Uso de estimaciones y juicios**

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

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

### **A. Juicios**

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

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

(Continúa)

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

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

La Sociedad no tiene identificados riesgos significativos que puedan resultar en un cambio material en los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, por la aplicación de estos juicios o supuestos.

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

## **3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

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

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

La moneda extranjera es aquella diferente de la moneda funcional de la Sociedad. Las transacciones en monedas extranjeras son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de cada transacción. Los activos o pasivos originados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional, peso colombiano, a la fecha 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 a \$4,810.20 (en pesos) al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 respectivamente.

(Continúa)

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

### 3.2 Efectivo

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

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

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

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

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

### 3.3 Inversiones con cambios en resultados

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

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

#### Valoración

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

$$VM = Q * P$$

Donde:

VM: Valor de mercado

Q: Cantidad de valores participativos.

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

### **3.4 Inversión en subsidiarias**

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

Actualmente la Sociedad Fiduciaria cuenta con una participación en Servibanca S.A., de 0.3782%

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

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

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

$$VR = Q * P$$

Donde:

VR: Valor Razonable.

Q: Cantidad de valores participativos.

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

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

Los dividendos que se repartan en especie o en efectivo, se deben registrar como ingreso, ajustando la correspondiente cuenta de Ganancias o Pérdidas No Realizadas (máximo hasta su valor acumulado) y, si es necesario, también el valor de la inversión en la cuantía del excedente sobre aquella cuenta.

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

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

(Continúa)

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

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

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

### 3.8 Cuentas por cobrar

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

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

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

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

- La Sociedad en calidad de Sociedad administradora de los Fondos de Inversión Colectiva, es la responsable de la declaración de renta de las retenciones practicadas por estos, por lo tanto, la Sociedad reconoce una cuenta por cobrar a corto plazo sobre las retenciones en la fuente practicadas por los Fondos de Inversión Colectiva para incorporarlas en su declaración.
- Cuentas por cobrar producto del proceso de conciliaciones bancarias relacionadas con notas débito pendientes por contabilizar y las notas crédito pendientes en extracto. Su reconocimiento inicial corresponde al monto de transacción trasladado desde efectivo, su reconocimiento posterior corresponde al valor trasladado, menos la pérdida por deterioro por el modelo simplificado del valor bajo el modelo de NIIF 9.

#### ***Cuentas por cobrar a empleados***

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

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

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

- 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:

(Continúa)



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

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

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

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

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

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

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

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

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

**3.10 Operaciones conjuntas**

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

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

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

(Continúa)

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

Dentro del desarrollo del objeto social de la Sociedad se encuentra la gestión del Consorcio SOP FONPET. La Sociedad Fiduciaria al cierre de diciembre de 2023 continua con una participación del 36.04% en el Consorcio SOP. Teniendo en cuenta que, el contrato bajo el cual se tenía la administración de los recursos del FONPET finalizó el pasado 25 de abril de 2023, al cierre del periodo informado se encuentra en proceso de liquidación.

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

### 3.11 Propiedad y equipo

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

- a. Donación: Se debe remitir memorando de baja cuyo soporte es el certificado de donación emitido por la empresa sin ánimo de lucro que está recibiendo el activo.
- b. Por su venta: Se debe suministrar memorando de baja cuyo soporte son tres cotizaciones con el valor de venta de activos similares. En este caso se debe informar al área de impuestos el valor de la venta para verificar pago de impuestos atribuibles.
- c. Chatarrización u obsolescencia: Suministrar memorando de baja cuyo soporte son las fotos de destrucción de la empresa contratada que realiza la destrucción del activo.
- d. Resultado de la toma física: Con base en el resultado de la conciliación física realizada por la empresa especializada, los activos catalogados como faltantes o fuera de inventario se dan de baja.

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

### **3.12 Propiedades de inversión**

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

### 3.13 Activos intangibles

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

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

La amortización inicia cuando el activo intangible está disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración, el cargo por amortización de un periodo se reconoce en el resultado del mismo periodo.

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

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

(Continúa)

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

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

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

### **3.14 Activos no financieros**

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

### **3.15 Cuentas por pagar**

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

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

### **3.16 Beneficios a empleados**

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

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

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

(Continúa)

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

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

***Beneficios a largo plazo***

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

- ***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 Provisiones**

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

### **3.18 Pasivos no financieros**

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

Para el año 2022, en aplicación del artículo 76 de la Ley 1943 de 2018, la Administradora reconoció como gasto del ejercicio la totalidad del impuesto de industria y comercio causado en el año, el valor susceptible de imputarse como descuento tributario se trata como gasto no deducible en la determinación del impuesto sobre la renta en el año, el descuento tributario aplicado disminuye el valor del gasto por impuesto sobre la renta corriente del periodo. Para el año gravable 2023, en aplicación de la Ley 2277 de 2022, el gasto por impuesto de industria y comercio en la determinación de la renta líquida sólo puede tratarse como deducción y contablemente se reconoció como gasto.

**iii) Impuestos diferidos**

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

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

***Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles***

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

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

(Continúa)



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

*Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles*

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

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

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

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

*Medición*

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

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

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

*Compensación y clasificación*

La Sociedad solo compensa los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferidos, si existe un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal, y al mismo sujeto pasivo, o bien, a

(Continúa)

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

diferentes sujetos pasivos que pretenden liquidar o realizar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto o realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente, en cada uno de los ejercicios futuros en los que se espera liquidar o recuperar importes significativos de activos o pasivos por impuestos diferidos.

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

### **3.20 Pasivos contingentes**

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

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

### **3.21 Arrendamientos**

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

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

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

##### *a. Reconocimiento*

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

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

##### *b. Medición Inicial*

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

- Medición inicial del pasivo por arrendamiento
- Costos directos iniciales, que corresponden a aquellos costos incrementales de obtener un arrendamiento que, de otro modo, no se habrían producido, tales como, comisiones, costos de tramitar la garantía, pagos efectuados a inquilinos existentes para obtener el arrendamiento, costos contingentes en el momento de originarse el arrendamiento entre estos están honorarios legales y costos de negociar términos y condiciones del arrendamiento
- Pagos anticipados por el arrendamiento.
- Costos estimados de desmantelamiento, retiro o rehabilitación valorados de acuerdo con la NIC 37
- Menos los incentivos recibidos por el arrendamiento.

*c. Medición Posterior*

***Del pasivo por arrendamiento***

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

- Incrementando el valor en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento (intereses financieros).
- Reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados
- Incrementando o disminuyendo el valor en libros con la nueva medición que refleje cambios en los pagos por arrendamiento producto de:
  - Extensión o terminación del periodo del arrendamiento
  - Modificación de los términos del arrendamiento al producir un cambio en la evaluación de ejercer una opción de compra.

(Continúa)

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

- Cambio en un índice o tasa usado para determinar el canon del arrendamiento.
- Se resuelve la variabilidad de pagos y en consecuencia se convierten en pagos fijos.
- Disminución o condonación del canon de arrendamiento por cierto periodo de tiempo.

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

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

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

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

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

***Depreciación***

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

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

***Deterioro***

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

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

(Continúa)

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

**3.22 Ingresos**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**3.23 Gastos**

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

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

(Continúa)

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

### **3.24 Partes relacionadas**

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

Las partes relacionadas para la Sociedad son las siguientes:

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

<b>Accionistas</b>	<b>Participación</b>
Skandia Holding de Colombia S.A.	87.03%
Skandia Compañía Seguros de Vida S.A.	12.07%

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

## **4 NORMAS EMITIDAS NO EFECTIVAS**

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2024, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros separados. La Sociedad tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

La Sociedad 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 Sociedad, no tendrán un impacto significativo sobre los estados financieros. A continuación, se relacionan las enmiendas.

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

La enmienda clarifica la revelación en las notas a los estados financieros las políticas contables materiales o con importancia relativa. Lo anterior genera una mayor comprensión de las notas, La Sociedad 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 Sociedad al corte del 31 de diciembre de 2023 hizo el análisis a la enmienda 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

(Continúa)



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

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.

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

(Continúa)

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

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 Jerarquía
Títulos Renta fija Local	Precio promedio calculado, en donde los datos de entrada son obtenidos directamente de la negociación de instrumentos a precio cotizado sin ajustar de un mercado activo para instrumentos idénticos, de acuerdo con la metodología del proveedor de precios Precia	1
Títulos Renta fija Local	<p>Datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).</p> <p>Precio determinado a partir de tasa (depende de las condiciones faciales del título y de la curva cero cupón que esté asociada para su descuento) y del margen (Depende de la categorización en la cual se encuentre agrupada de acuerdo a la clase de inversión,</p>	2

(Continúa)

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

Títulos Aplicables	Tipo de Método	Nivel de Jerarquía
	calificación, tipo de tasa, moneda, días al vencimiento), de acuerdo con la metodología del proveedor de precios Precia.	
Acciones con media y alta liquidez bursátil	Precio de cierre calculado en el sistema de negociación.	1
Acciones con baja, mínima o sin ninguna liquidez bursátil	Precio determinado de acuerdo con la metodología del proveedor de precios Precia.	2

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

31 de diciembre de 2023	Nivel 1	Nivel 2	Total
Títulos de tesorería – TES	\$ -	\$ 9,265,530	\$ 9,265,530
Otros emisores nacionales	-	<u>33,876,085</u>	<u>33,876,085</u>
Instrumentos representativos de deuda total (1)	<u>\$ -</u>	<u>\$ 43,141,615</u>	<u>\$ 43,141,615</u>
Participación en fondos de pensiones y cesantías	\$ -	\$ 92,696	\$ 92,696
Acciones disponibles para la venta	<u>203,607</u>	<u>536,009</u>	<u>739,616</u>
Títulos de patrimonio total (2)	<u>\$ 203,607</u>	<u>\$ 628,705</u>	<u>\$ 832,312</u>
31 de diciembre de 2022	Nivel 1	Nivel 2	Total
Otros emisores nacionales	\$ -	\$ 2,035,460	\$ 2,035,460
Instrumentos representativos de deuda total	-	<u>2,035,460</u>	<u>2,035,460</u>
31 de diciembre de 2022	Nivel 1	Nivel 2	Total
Participación en fondos de pensiones y cesantías	\$ -	\$ 29,584,090	\$ 29,584,090
Acciones disponibles para la venta	<u>115,127</u>	<u>533,131</u>	<u>648,258</u>
Títulos de patrimonio total	<u>\$ 115,127</u>	<u>\$ 30,117,221</u>	<u>\$ 30,232,348</u>

(1) Al 31 diciembre de 2023 se presenta una variación por \$41,106,155 en los Instrumentos Representativos de Deuda Total con respecto a diciembre de 2022 explicada principalmente por la mayor participación en títulos de otros emisores nacionales. Durante al año se presentaron valorizaciones en las referencias de Renta Fija Local, reflejando una expectativa de mercado de inflación decreciente y un entorno de tasas de interés de política monetaria que empezarían su ciclo de reducción.

(Continúa)

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

- (2) La principal variación de las inversiones de los Títulos de Patrimonio Total con respecto a diciembre de 2022 por valor de (\$29,400,036) se presenta como consecuencia de la salida de la participación en Fonpet y reducción en el valor de la reserva de estabilización

Al 31 de diciembre de 2023 no se presentaron transferencias de niveles de jerarquías.

Durante el 2023 el valor de mercado de los títulos que componen el portafolio presentó un valor máximo de \$257,529,619, un valor mínimo de \$187,038,939 y un promedio de \$225,738,001.

Las acciones que no cotizan en bolsa se clasifican en jerarquía 2.

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

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

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

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

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

**6 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

Skandia 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, 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:

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

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

#### **6.1 Riesgo de crédito**

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

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

Para mitigarlos se cuenta con un sistema de gestión de riesgo de crédito y contraparte que permite a través de las etapas de identificación, medición, control y monitoreo establecer niveles de exposición, las cuales se sustentan en la definición de límites máximos tanto para emisores como contrapartes en función de metodologías internas las cuales involucran

(Continúa)

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

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.

Dentro de la gestión integral de riesgos definida por la compañía se incorpora la evaluación de riesgo país que se define como la posibilidad de que una entidad incurra en pérdidas en virtud de las operaciones financieras<sup>1</sup> en el exterior por causa de un detrimento de las condiciones económicas y/o sociopolíticas del país receptor de dichas operaciones, bien sea por limitaciones a las transferencias de divisas o por factores no imputables a la condición comercial y financiera del país receptor de la operación. Esta definición incluye, entre otros, Riesgo Soberano y Riesgo de Transferencia, los cuales se relacionan a continuación:

- Riesgo soberano: Es la probabilidad de que la entidad incurra en pérdidas en sus operaciones financieras en el exterior, causadas por el incumplimiento de las obligaciones financieras a cargo de un Estado o de las obligaciones garantizadas por éste.
- Riesgo de transferencia: Es la probabilidad de que la entidad incurra en pérdidas por el incumplimiento por parte de un deudor o agente económico domiciliado en el exterior, como consecuencia de la imposibilidad de disponer de divisas para servir la deuda, remitir las utilidades o el valor de la inversión.

La gestión del riesgo país implementada por la entidad permite hacer el análisis individual y consolidado en lo referente a este riesgo fundamentado en las políticas, procedimientos, lineamiento y metodologías aprobadas por la Junta Directiva.

Bajo el esquema de gestión de riesgo definido, Skandia reconoce la interacción que tiene el riesgo país, con el sistema de control interno y con otros riesgos como los de mercado y de crédito, siendo con este último su principal interacción.

La gestión del riesgo país incorpora un análisis prospectivo a partir del cual la entidad define las jurisdicciones elegibles para realizar inversiones en el exterior no solo de capital, a través de la definición de una metodología interna que incorpora variables cualitativas y cuantitativas que se asocian a variables macroeconómicas, endeudamiento, crecimiento económico, riesgo país, calificación crediticia y componente socio político y ambiental.

(Continúa)

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

Con corte al 31 de diciembre de 2023 la compañía no mantiene exposiciones intragrupo y/o con vinculados de la Compañía en su portafolio de inversión.

A continuación, se detalla la estructura del portafolio por país con corte al 31 de diciembre de 2023.

Calificación	31 diciembre 2023	
	Valor de mercado	% de concentración
Colombia	\$ 258,219,486	100%
Chile	203,607	0%
Estados Unidos	22,606	0%
Total	\$ 258,445,699	100%

Por otro lado, se ratifica el cumplimiento de las políticas y límites de exposición a riesgo país autorizadas por la Junta Directiva, al igual que la medición y el seguimiento de las variables utilizadas en la metodología de cuantificación aprobada.

Finalmente se confirma que la entidad no se encuentra expuesta a riesgo país dado que a la fecha de corte no mantiene inversiones de capital realizadas en el exterior de forma directa o indirecta, lo que conllevó a la no realización de ajustes por deterioro a las inversiones mantenidas por Skandia a través de la posición propia

### **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 instrumentos financieros invertidos por la Sociedad con corte 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	\$ 33,876,085	13%	\$ -	0%
Acciones	214,295,309	83%	191,446,767	85%
Nación	9,265,530	4%	2,035,460	1%
No requiere / Sin Calificación	92,696	0%	29,584,090	13%

(Continúa)

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

Calificación	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Valor de mercado	% de concentración	Valor de mercado	% de concentración
F1+ / BRC 1+ / VrR 1+	916,079	0%	1,647,762	1%
Total (*)	<u>\$ 258,445,699</u>	<u>100%</u>	<u>\$ 224,714,079</u>	<u>100%</u>

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

Las inversiones de capital colombiano en el exterior cubren el aporte en empresas constituidas o que se constituyan en el extranjero, la adquisición con ánimo de permanencia de acciones, cuotas o derechos de propiedad de personas residentes en el exterior y el establecimiento de sucursales o agencias en el exterior. No se incluirán aquellos instrumentos de capital que sean negociados en alguna bolsa de valores tanto local como internacional

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).

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
Acciones del Exterior	\$ 203,607	0%	\$ -	0%
Acciones Media				
Bursatilidad	-	0%	115,127	0%
Acciones Baja Bursatilidad	214,091,702	83%	191,331,640	85%
CDTs	33,876,085	13%	-	0%
Depósitos a la vista	916,079	0%	1,647,762	1%
Nación	9,265,530	4%	2,035,460	1%
Otras Participaciones	<u>92,696</u>	<u>0%</u>	<u>29,584,090</u>	<u>13%</u>
Total	<u>\$ 258,445,699</u>	<u>100%</u>	<u>\$ 224,714,079</u>	<u>100%</u>

(Continúa)



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

**Efectivo**

Skandia Fiduciaria mantenía un nivel de efectivo por valor de \$ 916,079 al 31 de diciembre de 2023 representando una variación negativa del 44% con respecto al año anterior.

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

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

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.

**Comisiones**

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

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	\$ 3,621,638	\$ 47,032	No	\$ 2,358,537	\$ 6,757	No
2	30,373	5,327	No	-	-	No
3	-	-	No	-	-	No
Total	<u>\$ 3,652,011</u>	<u>\$ 52,359</u>		<u>\$ 2,358,537</u>	<u>\$ 6,757</u>	

**6.2 Riesgo de liquidez**

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

(Continúa)

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

- El riesgo de liquidez de mercado se da cuando la capacidad de la entidad para generar o deshacer posiciones financieras a precios de mercado, se ve limitada bien sea porque no existe la profundidad adecuada del mercado o, porque se presentan cambios drásticos en las tasas y precios.

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

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

Adicionalmente, para mitigar este riesgo, la Sociedad Administradora da cumplimiento a lo establecido en 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 y 2022:

Activos Líquidos	31 de diciembre de 2023			
	1 día	7 días	30 días	90 días
Total Activos Líquidos	\$ 9,365,869	\$ 9,350,900	\$ 9,323,820	\$ 9,284,173
Disponible de CP	112,024	111,499	110,548	109,155
Disponible y TES	112,024	111,499	110,548	109,155
Disponible	112,024	111,499	110,548	109,155

\*Disponible de CP: Disponible + TES + Acciones Liquidadas

**Índice de Requerimiento de liquidez a 30 días**

Activos Líquidos Totales	\$ 9,323,820
Requerimiento a 30 días	2,695,799
Indicador Liquidez	3.46

Activos Líquidos	31 de diciembre de 2022			
	1 día	7 días	30 días	90 días
Total Activos Líquidos	\$ 2,840,895	\$ 2,836,436	\$ 2,828,370	\$ 2,816,560
Disponible de CP	2,840,895	2,836,436	2,828,370	2,816,560
Disponible y TES	806,960	804,385	799,727	792,907
Disponible	806,960	804,385	799,727	792,907

\*Disponible de CP: Disponible + TES + Acciones Liquidadas

(Continúa)

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

**Índice de Requerimiento de liquidez a 30 días**

Activos Liquidos Totales	\$	2,828,370
Requerimiento a 30 días		1,710,017
Indicador Liquidez		1.65

**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.

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.

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

(Continúa)

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

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

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

**Análisis de la sensibilidad de valor razonable**

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

A continuación, se detallan los resultados del VaR Regulatorio del portafolio a corte del 31 de diciembre de 2023 y 2022 cifras expresadas en miles de pesos:

	<b>31 de diciembre de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Tasa de interés CEC pesos - componente 1	\$ 121,444	\$ 11,753
Tasa de interés CEC pesos - componente 2	24,665	2,330
Tasa de interés CEC pesos - componente 3	8,390	1,136
Tasa de cambio - TRM	453	3,708
Tasa de cambio - EURO / PESOS	19	22
Precio de acciones IGBC	3,951,479	5,524,447
Carteras colectivas	<u>137</u>	<u>11,912</u>
Valor en riesgo total	<u>\$ 3,933,682</u>	<u>\$ 5,524,914</u>

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

**Riesgo de moneda**

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

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

**Exposición al riesgo de moneda**

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

(Continúa)

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

	<b>31 de diciembre de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Peso Colombiano	\$ 258,423,093	\$ 224,552,927
Dólar Americano	<u>22,606</u>	<u>161,152</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 258,445,699</u></b>	<b><u>\$ 224,714,079</u></b>

***Riesgo de tasa de interés***

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

***Perfil***

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Instrumentos de tasa fija</b>		
Activos financieros	\$ 43,141,615	\$ 2,035,460
<b>Instrumentos de tasa variable</b>		
Activos financieros	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 43,141,615</u></b>	<b><u>\$ 2,035,460</u></b>

Durante el año 2023 los recursos de la Sociedad han sido invertidos de acuerdo con lo definido en la política de inversión y la normatividad aplicable. Al cierre del mes de diciembre, el portafolio de inversiones ha cumplido satisfactoriamente con cada uno de los límites definidos.

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

**6.4 Riesgo operacional**

Skandia cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo Operacional (SARO) 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 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

(Continúa)

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

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 12 macroprocesos dentro de la cadena de valor de la compañía, sobre los cuales se identificaron 517 riesgos y 801 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

***Protección de datos personales***

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

Por lo anterior, como parte de las estrategias de fortalecimiento al sistema y cumplimiento normativo, durante el año 2023 se realizaron las siguientes actividades:

- Campañas de sensibilización y jornadas de capacitación internas y externas, enfocadas a transmitir las directrices y buenas prácticas emanadas por el Manual de Políticas y

(Continúa)

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

Procedimientos Internos de Protección de Datos Personales y la Política de Tratamiento de Información; así como de brindar recomendaciones operativas de manera transversal a los procesos para realizar un adecuado tratamiento del dato en todo su ciclo de vida.

- Se actualizó el proceso para la atención de solicitudes relacionadas con protección de datos personales, para el adecuado escalamiento y gestión de las áreas involucradas.
- Como parte de las actividades de mejoramiento continuo de los procesos de protección de datos en atención a la importancia que representa el comité de protección de datos personales, se incluyeron nuevos miembros que se consideraron claves en el desarrollo del programa. Apalancando el compromiso de la alta dirección y la cultura alrededor de la protección de los datos personales, lo anterior aportará como organización cumplir con los dispuesto con la normativa y regulaciones aplicables.
- Se realizó el ajuste general del proceso de incidentes de Seguridad de datos personales, con el objetivo de que el flujo para identificar o reportar un incidente sea claro.
- Se llevaron a cabo los Comités de datos personales, el cual tiene un carácter informativo en materia de protección de datos personales que se compone de un equipo interdisciplinario idóneo en temas técnicos, legales, de servicio entre otros. Durante el año el comité sesiono en dos (2) oportunidades, revisando temas relacionados con:
  - Bases de datos propias de la fuerza comercial
  - Gestión y tratamiento de incidentes de seguridad en datos personales.
  - Se reporta que no se cuenta con una trazabilidad completa de logs en el portal corporativo lo cual no permite dar cumplimiento a la Circular Básica Jurídica 029 del 2014, además de no tener una trazabilidad de los movimientos que realizan los clientes (usuarios) por el Portal para poder determinar con certeza en futuras ocasiones los eventos relacionados con protección de datos.
  - Seguimiento de actividades que buscan mitigar la materialización de incidentes y robustecer las actividades inherentes de los procesos y/o los controles de estos, a fin de velar por el cabal cumplimiento de los principios de protección de datos y los derechos de los titulares a conocer, actualizar y rectificar la información que de ellos conservemos en las bases de datos administradas.
- Actualización anual de las bases de datos que maneja la compañía ante el RNBD de la Superintendencia de Industria y Comercio.
- Reporte semestral de Quejas ante el RNBD de la Superintendencia de Industria y Comercio.
- Se dio respuesta a una solicitud realizada por la Superintendencia de Industria y Comercio junto con el área Legal, en donde se detalló la situación presentada con el titular que

(Continúa)

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

presentó una queja al ente regular por presunta violación al derecho del habeas data, adicional se indicaron las medidas y controles en materia de protección de datos.

- Como parte del programa Mandatory & compliance program, durante el 2023 se realizó el lanzamiento del curso “Seguridad de la información, Ciberseguridad y Protección de datos 2023” este curso fue socializado tanto a colaboradores como distribuidores, el 18 de agosto de 2023.
- Se realizó una capacitación Seguridad de la información, Ciberseguridad y Protección de datos 2023 a miembros alta gerencia, se socializó a través de un espacio personalizado (Live sesión) llamada “Training Time” la cual fue realizada el 04 de mayo de 2023.

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

#### *Proyectos internos*

Durante el año 2023 el área de Seguridad de la Información y Ciberseguridad trabajo en las mejoras y afinamientos de los controles de monitoreo con las herramientas de seguridad, orientados a prevenir los riesgos de seguridad de información y mantener los pilares de Confidencialidad, Integridad y Disponibilidad, en la ejecución de la operación diaria:

- **SOC:** Se realizó actualización de servidores críticos y migración de servidores no existentes para minimizar los riesgos y brechas de seguridad en equipos fuera de su alcance. Creación de casos de uso en diferentes fuentes según su servicio con enfoque en las alertas preventivas y control de comportamiento en la red logrando la protección constante de la infraestructura de la compañía.
- **DLP (Data Loss Prevention):** Se trabajo en el diseño de nuevas directivas DLP y afinamiento de las existentes para minimizar el volumen de eventos falsos positivos, al igual se activó en modo bloqueo las directivas para control de salida de información, continua en afinamiento y mejora bajo estándares y normativa de datos personales y PCI.
- **Cyberark:** Se logró integrar a la herramienta de monitoreo de usuarios privilegiados el servicio de Azure, el cual se encuentra en afinamiento, también se implementó el control de MFA (Múltiple factor de autenticación) en el ingreso a la herramienta de Cyberark para mitigar riesgos de accesos no autorizados.

#### *Gestión de identidades:*

- Se realizó la certificación de roles y perfiles de los aplicativos y roles críticos (JDEdwards, PORFIN, Pharos, AS400) que presentaron cambios en el último año, con el propósito de validar y confirmar que se mantiene la adecuada segregación de funciones y se encuentran en línea con las funciones del área. Adicionalmente se ejecutaron los monitoreos mensuales de novedades de nómina de retiros y usuarios activos en los aplicativos, con el propósito de validar que se estuvieran ejecutando oportunamente las bajas y modificaciones de usuarios, para prevenir accesos no autorizados, fuga de

(Continúa)



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

información, entre otros, este seguimiento permitió tomar acciones por parte de los involucrados para mejorar el resultado de gestión.

- Se brindo apoyo en la generación de las Matrices de roles y perfiles de los aplicativos Pirani (Modulo de Riesgo Operativo y Control Interno), Salesforce y Lucy.
- Se realizó el levantamiento de matriz de roles y perfiles del aplicativo Dharma.
- Se levantó y documentó la matriz de navegación de internet aplicable a todas las áreas de la compañía y fue entregada a Tecnología para su implementación.
- Se limitaron los usuarios autorizados a puertos USB y dispositivos de almacenamiento, con el propósito de mitigar riesgos de fuga de información, permitiendo el acceso a solo 15 colaboradores que por sus funciones requirieren de dicho acceso.

*Sensibilización*

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

*Pruebas de Phishing*

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

*Gestión de activos de información*

Se realizó el levantamiento y/o actualización de los activos de información con todas áreas de la compañía, con el fin de identificar y priorizar los activos de información en función de su importancia y valor para la compañía y de esta manera proporcionar una visión estructurada y sistemática de los activos de información de la compañía para tomar decisiones informadas sobre la gestión de riesgos y la implementación de controles de seguridad.

*Gestión de Vulnerabilidades*

Se realizaron diferentes ejercicios de hacking ético con el objetivo de encontrar vulnerabilidades dentro de la infraestructura de la Compañía, las vulnerabilidades encontradas fueron debidamente socializadas con los responsables y se realizó el debido acompañamiento y pruebas posteriores para asegurar que las diferentes vulnerabilidades hayan sido solucionadas, se realiza seguimiento semanal con las áreas correspondientes socializando

(Continúa)

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

avances para la mitigación de vulnerabilidades en los umbrales de tiempo según aplique la vulnerabilidad.

Se mitigó un alto porcentaje de vulnerabilidades dentro de los umbrales de tiempo establecidos en la política de Gestión de Vulnerabilidades, dando prioridad sobre vulnerabilidades persistentes del backlog 2022. Se priorizaron y establecieron planes de acción de remediación de vulnerabilidades, también se desarrollaron sesiones quincenales para el seguimiento al cumplimiento del plan, durante el año 2023 se cerraron todas las vulnerabilidades críticas presentes en producción, los nuevos desarrollos o funcionalidades cumplieron con el cierre de todas las vulnerabilidades críticas y altas para su paso a producción.

*Acompañamiento en proyectos*

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

- Se diseñó un tablero de control para seguimiento del estado de los proyectos en relación con los aspectos mínimos requeridos de seguridad de cada proyecto/iniciativa de la cual SI&CS fue participe.

*Actualización documental*

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

*Gestión de terceros*

El área de seguridad de la información participó en el proceso de compras y selección de proveedores mediante la evaluación de riesgos y criticidad a nivel de Seguridad de Información, Ciberseguridad y Protección de datos a los terceros proponentes, proceso que identifica el nivel de madurez del Sistema de gestión de seguridad de la información de los terceros y los riesgos de seguridad que pudieran surgir con la contratación del servicio, aquellos que requerían de una inspección en mayor detalle fueron evaluados bajo el formato de evaluación (RFP) que señala los lineamientos de la SFC y buenas prácticas en la gestión segura de terceros. Por proceso de mejora continua se actualizaron los insumos (formatos) de evaluación de proveedores desde el punto de vista de SI&CS.

En el año 2023 se retomaron las visitas en sitio, se efectuaron algunas visitas a proveedores de servicios críticos (Centros de datos Cirion y Liberty, entidad de gestión documental Iron Mountain) y agencias exclusivas Skandia (Pelta Inversiones – Medellín y Gestores de Inversión - Cali), para la verificación de controles de seguridad de información, protección de datos y ciberseguridad en línea con la ISO 27001 y buenas prácticas dependiendo del tipo de servicio ofrecido por éstos.

(Continúa)

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

*Ejercicio de Ciber-crisis:*

Dentro del plan de pruebas 2023 se estructuró e incluyó por primera vez el ejercicio de continuidad de servicios bajo el escenario de un ciberataque a la infraestructura de Skandia, en su apartado de toma de decisiones por el comité directivo de crisis de Skandia bajo inyects o situaciones agravantes y progresivas en el incidente, actividad que refuerza y reta al mejoramiento de los controles existentes y decisiones de la alta gerencia ante el manejo de crisis

**6.5. Informe de gestión del sistema de administración del riesgo de lavado de activos y de la financiación del terrorismo – SARLAFT 2023**

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

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 y la Financiación del Terrorismo, así mismo, se adoptaron correctivos generados por resultados de la revisión de procesos, la optimización de procedimientos, la implementación de controles, las recomendaciones recibidas por Auditoría y Revisoría Fiscal, lo anterior alineado a las mejores prácticas internacionales y locales relacionadas con la prevención de LA/FT.

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

Dentro de las actividades relevantes en el año 2023, se destaca la actualización de políticas, procedimientos y controles que permitieron robustecer las gestiones de la entidad sobre el adecuado conocimiento del cliente, aplicar y verificar los modelos de perfilamiento sobre el comportamiento transaccional apoyado con el modelo de segmentación por factores de riesgos con el fin de optimizar las actividades de monitoreo, generación y gestión de señales de alerta, identificación, análisis y reporte de operaciones sospechosas.

Modificaciones al Manual SARLAFT, relacionadas con mejora de procesos o cambios normativos

En cumplimiento de la normatividad vigente, la Junta Directiva estableció parámetros y directrices a partir de las cuales la Alta Administración y el Oficial de Cumplimiento han desarrollado procesos, y en el Manual SARLAFT, los cuales fueron actualizados durante el año 2023.

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

Se realizó la transmisión del Formato 417 Reporte de operaciones Sospechosas a la Superintendencia Financiera de Colombia

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

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

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

- Indicadores de gestión desarrollada
- Cumplimiento en envío de los reportes a las diferentes autoridades

(Continúa)

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

- El comportamiento y la evolución de riesgos
- Análisis de etapas y elementos del SARLAFT
- Calidad de la base de datos
- Órganos de control
- Correctivos ordenados por la Junta en anteriores periodos
- Documentos y pronunciamientos emanados de los entes de control y Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF).

Para el año 2023 se realizaron dos (2) sesiones con periodicidad semestral con los miembros del comité SARLAFT, con el objetivo de dar a conocer las gestiones de las actividades realizadas por parte del área de Financial Crime Prevention, en la gestión y administración del riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo.

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

### **Monitoreo**

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

- Vinculación a nuevos clientes proceso diario
- Monitoreo y Gestión alertas modelo de segmentación factores de riesgos (transacciones), diarias mediante las herramientas Tecnológicas de gestión de alertas
- Monitoreo la debida diligencia en Personas Expuestas Políticamente (PEP) en línea con el Decreto 830 de 2021 del Departamento Administrativa de la Presidencia
- Monitoreo clientes de nivel de riesgo alto, medio y bajo
- Se ejecutaron procesos de Due Diligence para los prospectos de clientes en los productos ofrecidos por la Compañía.

(Continúa)

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

- Se analizaron constantemente las listas publicadas por el Departamento de Estado de los Estados Unidos (OFAC), las listas ONU como parte del monitoreo y control a las operaciones de clientes y listas de Sanciones Financieras Dirigidas, dando cumplimiento a las recomendaciones 6 y 7 del GAFI, en dichas validaciones durante lo corrido en año 2023 no se encontraron Hits que se requiriera reporte a fiscalía de acuerdo con procedimiento definido.
- Por otro lado, cabe señalar que se realizó un monitoreo constante para verificar la calidad de la data y se reforzaron las campañas de actualización de datos de cara a los clientes, cual participan varias áreas como fuerza comercial de la mano con el área de Mercadeo, Fuerza comercial, entre otras
- Remisión de reportes Internos y Externos SARLAFT respecto de Operaciones Inusuales, Sospechosas, PEP's, retroactivo de listados vinculantes y PEP's.
- Se fijaron determinaciones que fortalecen la debida diligencia del beneficiario final incluyendo cambios en los formularios de vinculación y monitoreo de este rol

***Gestión administración de riesgos***

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

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

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

***Control***

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

De acuerdo con lo anterior, en lo corrido en el año de 2023, se establecieron actividades con el fin de asegurar dicha implementación y dio cumplimiento a los ajustes solicitados en dicha normatividad

***Formación***

El área de Financial Crime Prevention, apoyo el cumplimiento del programa de formación establecido para el año 2023, realizando los cursos SARLAFT y virtuales para todos los

(Continúa)

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

empleados (nuevos y antiguos) de la entidad, capacitando en temas de Prevención de Lavado de Activos y Financiación de Terrorismo. De otra parte, es importante resaltar que el equipo de Financial Crime Prevention realizó el Curso en temas tal como:

De otra parte, es importante resaltar que el equipo de Financial Crime Prevention realizó el Curso Construcción y análisis de redes complejas y elaboración efectiva de reportes de operaciones sospechosas - ROS, con firma externa

De otra parte, se realizó capacitación a Junta Directiva, también se realizaron capacitaciones de refuerzo a la Fuerza Comercial en conceptos en Prevención de Lavado de Dinero y Financiación del Terrorismo, al igual se emitieron boletines mensuales sobre temas de interés general en línea con este riesgo todos los colaboradores de la compañía.

### ***Órganos de control***

El Área de Cumplimiento, durante el año 2023 recibió y dio oportuna respuesta a la totalidad de las solicitudes de las autoridades, se trata de requerimientos realizados por diversos entes del Estado que en cumplimiento de sus obligaciones legales solicitaron información de clientes o usuarios.

### ***Superintendencia Financiera de Colombia***

Durante el año 2023, la Superintendencia Financiera realizó solicitud de requerimientos y presentaciones, los cuales fueron respondidos oportunamente por la entidad.

### ***Revisoría Fiscal***

Durante el año 2023, la Revisoría Fiscal generó requerimientos de información con el fin de evaluar y analizar el Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y/o Financiación de Terrorismo de la entidad, resultado de estos, se recibieron informes donde se emiten conceptos y recomendaciones que se adoptan, atienden e implementan fortaleciendo la Prevención de LA/FT.

### ***Auditoría Interna***

La auditoría Interna realizó un análisis del cumplimiento del Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo entregando su informe, generando una recomendación en línea con los ajustes que se cursan sobre nueva metodología de construcción de Matriz de Riesgos SARLAFT, se emitió la respuesta al informe indicando con el plan de acción y los controles implementados por parte del área de Financial Crime Prevention para mitigar los riesgos relacionados con el SARLAFT

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

(Continúa)

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

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

**Prevención de fraude – Practicas indebidas – PTEE (Programa de Transparencia y Etica Empresarial - Anticorrupción y Soborno)**

La visión estratégica y valores de nuestra compañía Skandia Fiduciaria 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 emanado por la Superintendencia Financiera de Colombia.

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 y reglamentado por la Superintendencia Financiera de Colombia, así como las recomendaciones y mejores prácticas internacionales en esta materia. Las operaciones

(Continúa)



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

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 Fiduciaria S.A.

De acuerdo con las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, el proceso de gestión de riesgos de Skandia Fiduciaria 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 Fiduciaria 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 de Skandia Fiduciaria 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.

Semáforo	Límites
Apetito	3.90%
Tolerancia	3.91% - 5.94%
Capacidad	>= 5.95% -> >= <b>5.01%</b>

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

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

(Continúa)

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

- Cero tolerancia en la participación de negocios que puedan materializar posibles conflictos de interés y riesgos reputacionales

Skandia Fiduciaria 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 tanto en Fondos de Inversión Colectiva como en portafolios de negocios fiduciarios. 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](mailto:prevenciondefraude@skandia.com.co) [lineaetica@skandia.com.co](mailto:lineaetica@skandia.com.co) Portal de Clientes: Opción Transparencia e Integridad <https://www.skandia.com.co/quienes-somos/informacion-corporativa/transparencia-e-integridad/Paginas/default.aspx> , Pirani, entre otros.

Skandia Fiduciaria 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 realiza el proceso de debida diligencia efectuando la investigación correspondiente, proceso interno en caso que aplique, reunión con el área o cliente afectado, estructuración de la denuncia penal y radicación en la fiscalía, validación de procesos y optimización de estos, capacitaciones de refuerzo a las áreas operativas, comerciales y de servicio, para efectos de mitigar vuelvan a presentarse este tipo de eventos y demás actividades que se consideren pertinentes realizar para prevenir que este tipo de delito vuelva a materializarse, en línea a lo descrito en el manual SARF y a los procesos establecidos en cadena de valor.

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

- Reconocemos nuestra responsabilidad por el diseño, implementación y mantenimiento del control interno para prevenir y detectar el fraude, la corrupción, el soborno y las practicas 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

(Continúa)

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

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 practicas 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. Esto permitió explotar mejor toda la información y acercar la toma de decisión al comportamiento transaccional del cliente.
- Customer first para una mejor experiencia de nuestros clientes a través de procesos digitales con el fin de incrementar la fidelidad y la base de clientes con soluciones adaptadas a sus necesidades. Lo anterior, junto con el desarrollo de controles de fraude que facilitaron la incorporación de nuevos clientes minimizando así estos riesgos.
- El área de prevención de Fraude participo activamente en el Proyecto de Skandia fiduciaria, el cual trabajo durante el 2023 en: Vinculación Digital, Tesorero Digital, Modernización Fiduciaria, Portal corporativo y en soporte y requerimientos de los reguladores
- 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 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

(Continúa)

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

establecidos en los Códigos de Ética y Conducta de las Compañías Skandia y del programa de Transparencia y Ética Empresarial (PTEE).

- 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.
- La transformación y digitalización del negocio conlleva nuevos riesgos y amenazas tales como el aumento de fraudes. Con el fin de mitigar estos riesgos, se han reforzado los mecanismos de control. Es así como el uso de procesos de autenticación reforzada de clientes como lo son las validaciones biométricas en el proceso de alta de clientes (por ejemplo: reconocimiento facial) y el refuerzo de alertas antifraude en originación y transacciones, son recursos cada vez más utilizados para mitigar este riesgo.
- 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.
- Para la compañía Skandia Fiduciaria S.A. no se registraron pérdidas por fraude en el año 2023.
- Registro y control de teléfonos maliciosos en aplicativo pipeline asociados a casos de fraudes y/o intentos de fraude, que son validados en llamadas entrantes a servicio al cliente como control de prevención.
- 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.
- Monitoreo de reportes transaccionales diarios, para análisis predictivos oportunos en prevención de fraude transaccional y Monitoreo de operaciones diarias mediante la herramienta Detectart (gestor de alertas en prevención de Fraude).
- 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. 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

(Continúa)

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

- Se realizó levantamiento de Riesgos y controles con dueños de procesos de la compañía asociados a los procesos de fraude, corrupción y soborno, y practicas indebidas, actualizando así la matriz en el aplicativo Pirani.
- Registro oportuno de cuentas bancarias maliciosas en nuestro reporte interno, asociados a casos de fraudes y/o intentos de fraude, como control de prevención para que no sean registradas en cuentas de otros clientes (cruce automático realizado cada hora VS base de datos).
- Atención oportuna a cada uno de los requerimientos realizados por diversos entes de control (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.
- Fortalecimiento de controles en los procesos transaccionales de los clientes.
- Realización de Monitoreos periódicos (empleados, proveedores, cuentas de terceros, clientes fallecidos, historiales crediticios, listas propias, entre otros).
- 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, practicas 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. El programa fue íntegramente presencial para la formación de nuevos empleados, y refuerzos en temas de prevención a las áreas operativas, comerciales y de servicio, con cursos intensivos y expertos en temas como Grafología, Dactiloscopia, anatomía de la mentira y su detección, soborno, corrupción, fraude, y otros temas importantes. 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.

(Continúa)

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

- 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 Indevidas, 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 Mandatory Program 2023.
  - Se realizaron capacitaciones de refuerzo en Prevención de Fraude y prácticas indebidas a los equipos de Servicio al cliente, Operaciones y Comercial.
  - 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 prácticas indebidas 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

(Continúa)

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

- 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
  - Así está conformada la VP Legal y de Cumplimiento
  - 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 efectuaron talleres interactivos con casos de la vida real al personal de Servicio al Cliente, Operaciones, Negocios Fiduciarios y comercial reforzando los procesos a realizar, para evitar la ocurrencia de fraudes y practicas indebidas.
  - 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

(Continúa)

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

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.
- **Identificación de riesgos.** La entidad Skandia Fiduciaria S.A. en el periodo evaluado, identificaron y gestionaron 10 riesgos, 52 situaciones asociados a 24 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 Fiduciaria S.A., a cierre de 2023 cuenta con 69 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,

(Continúa)



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

- 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,
- 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.

Lo anterior ayudará a que la compañía continúe fortaleciendo la prevención del fraude protegiendo a la entidad de pérdidas y daños reputacionales, optimizando los procesos para mejorar la experiencia de los clientes y potencializar nuestros productos, habilitando la protección de identidad de nuestros clientes para que realicen transacciones remotas seguras sin fricción transaccional, validando la identidad de nuestros clientes y previniendo la suplantación de identidad.

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

	<b>31 de diciembre de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Caja	\$ 326	\$ 409
SalDOS bancarios en moneda nacional	893,472	1,486,610
SalDOS bancarios en moneda extranjera	<u>22,281</u>	<u>160,743</u>
Efectivo	<u>\$ 916,079</u>	<u>\$ 1,647,762</u>

(Continúa)

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

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

Entidad Financiera	Calificación	31 de diciembre		Calificación	Saldo
		2023	2022		
<b>Moneda nacional</b>					
Bancolombia S.A.	AAA	\$	407,064	AAA	\$ 392,365
Citibank S.A.	AAA		169,859	AAA	279,086
GNB Sudameris S.A.	AAA		49,375	AA+	44,202
Scotiabank Colpatría S.A.	AAA		142,765	AAA	715,000
Banco de Occidente S.A.	AAA		25,673	AAA	53,349
Banco de La República	Sin Calificación		<u>98,736</u>	Sin Calificación	<u>2,608</u>
<b>Total efectivo moneda nacional</b>			<u>\$ 893,472</u>		<u>\$ 1,486,610</u>
<b>Moneda extranjera</b>					
Citibank N.A	A+	\$	2,326	A+	\$ -
BNY Mellon Asset Servicing	A		-	A	2,881
Bancolombia Panamá	BB+		<u>19,955</u>	BB+	<u>157,862</u>
<b>Total efectivo moneda extranjera</b>			<u>\$ 22,281</u>		<u>\$ 160,743</u>

No existen restricciones sobre el efectivo al cierre del 31 de diciembre de 2023 y 2022.

## 8 INVERSIONES

A continuación, se relaciona el saldo de las inversiones para los años terminados a 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados</b>		
Instrumentos representativos de deuda:		
Otros emisores nacionales (1)	\$ <u>43,141,615</u>	\$ <u>2,035,460</u>
Total instrumentos representativos de deuda	\$ <u>43,141,615</u>	\$ <u>2,035,460</u>

(Continúa)

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

	<b>31 de diciembre de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
<b>Instrumentos de patrimonio y participación</b>		
Otros títulos de participación – reserva estabilización Fonpet (2)	\$ <u>92,696</u>	\$ <u>29,584,090</u>
Total instrumentos de patrimonio y de participación	<u>92,696</u>	<u>29,584,090</u>
Total inversiones a valor razonable con cambios en resultados	<u>\$ 92,696</u>	<u>\$ 29,584,090</u>
<b>Inversiones con cambios en el ORI</b>		
Inversiones a variación patrimonial (3)	\$ 1,059,181	\$ 1,062,929
Inversiones a valor razonable	<u>739,616</u>	<u>648,258</u>
Total inversiones con cambios en el ORI	<u>\$ 1,798,797</u>	<u>\$ 1,711,187</u>

- (1) Al 31 diciembre de 2023 se presenta una variación por \$41,106,155 en las inversiones de otros emisores nacionales con respecto a diciembre de 2022 explicada por la inclusión de CDT por \$33,876,085

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

- (2) Con el fin de garantizar la rentabilidad mínima ordenada por la Ley 1450 de 2011, las entidades administradoras de recursos del Fonpet deben mantener una reserva de estabilización de rendimientos, constituida con sus propios recursos generando rentabilidad sobre esta inversión. El monto mínimo de reserva de estabilización de rendimientos es el 1% del promedio mensual del valor a precios de mercado de los activos que constituyen los patrimonios autónomos que administren.
- (3) Las inversiones a variación patrimonial corresponden a inversiones en títulos participativos (acciones) de Sociedad al Servicio de la Tecnología y Sistematización Bancaria Tecnibanca S. A. Servibanca S.A.

Adicionalmente al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad mantiene 3.288 acciones de ACH Colombia S.A., con un valor razonable de \$533,009 y \$533,131, respectivamente

No existen restricciones sobre las inversiones al 31 de diciembre de 2023 y 2022, excepto por la inversión mínima ordenada por la Ley 1450 de 2011 que garantiza la rentabilidad mínima de entidades administradoras de recursos del Fonpet.

(Continúa)

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

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

A continuación, se relaciona el saldo, para los años terminados a 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Comisión de administración	\$ 2,312,238	\$ 1,712,333
En operaciones conjuntas – Consorcio Fonpet	1,339,774	643,850
Otras cuentas por cobrar (1)	1,054,446	626,088
Cuenta por cobrar a empleados	431,870	431,870
Deterioro (2)	<u>(52,359)</u>	<u>(6,874)</u>
	<u>\$ 5,085,969</u>	<u>\$ 3,407,267</u>

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Retenciones en la fuente fondos administrados	\$ 993,792	\$ 610,419
Cuentas por cobrar fideicomisos	3,264	11,055
Partidas conciliatorias	3,481	2,261
Otras cuentas por cobrar	<u>53,909</u>	<u>2,353</u>
	<u>\$ 1,054,446</u>	<u>\$ 626,088</u>

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

Saldo a 31 de diciembre 2021 Comisión administración	\$ 3,641
Deterioro por comisión de administración	9,420
Recuperación por comisión administración	<u>(6,305)</u>
Saldo a 31 de diciembre 2022	<u>\$ 6,756</u>
Saldo a 31 de diciembre 2022 Comisión administración	\$ 6,756
Deterioro por comisión de administración	260,406
Recuperación por comisión administración	<u>(214,803)</u>
Subtotal –Pérdida esperada- comisión de administración	52,359
Saldo a 31 de diciembre 2021 Provisión Disponible	<u>29</u>
Provision Disponible	5,089
Recuperación pérdida esperada Disponible	<u>( 5,000)</u>

(Continúa)

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

Saldo a 31 de diciembre 2022	118
Saldo a 31 de diciembre 2022 Provisión Disponible	118
Provision Disponible	744
Recuperación pérdida esperada Disponible	( 862)
Subtotal –Pérdida esperada- Disponible	-
Saldo a 31 de diciembre 2022 Otras cuentas por cobrar	-
Deterioro otras cuentas por cobrar	14,460
Recuperación pérdida esperada Disponible	-
Subtotal –Pérdida esperada- Disponible	14,460
Saldo a 31 de diciembre 2023	\$ 59,945

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

## 10 INVERSIONES A MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL

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

El saldo de las inversiones en subsidiarias y en operaciones conjuntas a 31 de diciembre de 2023 y de 2022, es \$ 212,496,512 y \$189,735,580, respectivamente.

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

En 2023 y 2022, la Sociedad recibió dividendos por \$25,181,340 y \$36,714,628 respectivamente, de sus inversiones contabilizadas utilizando el método de participación.

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

(Continúa)

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

	<b>Participación</b>	<b>Utilidad / (pérdida)</b>	<b>Costo inicial inversión</b>	<b>Utilidad acumulada MPP</b>	<b>Participación de partidas del patrimonio</b>	<b>Participación en la utilidad</b>	<b>Total inversión MPP Fiduciaria</b>
31 de diciembre de 2023	50.36%	<u>\$ 95,192,721</u>	<u>\$ 52,343,452</u>	<u>\$ 110,449,964</u>	<u>\$ 1,761,488</u>	<u>\$ 47,941,607</u>	<u>\$ 212,496,512</u>
31 de diciembre de 2022	50.36%	<u>\$ 61,902,524</u>	<u>\$ 52,343,452</u>	<u>\$ 104,455,534</u>	<u>\$ 1,760,824</u>	<u>\$ 31,175,770</u>	<u>\$ 189,735,580</u>

(Continúa)

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

## 11 PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO

El siguiente es el detalle de la propiedad y equipo:

	Terrenos y Edificios	Equipo, muebles y enseres de oficina	Equipo de comunicación	Equipo de computación	Por derecho de uso	Total
<b>Costo</b>						
Saldo al 1 de enero de 2022	\$ 29,814	\$ 27,300	\$ 192,079	\$ 245,227	\$ 352,196	\$ 846,616
Revaluación	2,047	-	-	-	-	2,047
Depreciación clasificada al costo por método de eliminación (1)	(250)	-	-	-	-	(250)
Adiciones	-	-	-	47,408	-	47,408
Retiros / ajustes por eliminación	-	(283)	-	-	-	(283)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 31,611</u>	<u>\$ 27,017</u>	<u>\$ 192,079</u>	<u>\$ 292,635</u>	<u>\$ 352,196</u>	<u>\$ 895,538</u>
Saldo al 1 de enero de 2023	\$ 31,611	\$ 27,017	\$ 192,079	\$ 292,635	\$ 352,196	\$ 895,538
Revaluación	3,065	-	-	-	-	3,065
Depreciación clasificada al costo por método de eliminación (1)	(342)	-	-	-	-	(342)
Adiciones	-	-	22,706	43,145	-	65,851
Retiros / ajustes por eliminación	-	-	(719)	(21,117)	-	(21,836)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 34,334</u>	<u>\$ 27,017</u>	<u>\$ 214,066</u>	<u>\$ 314,662</u>	<u>\$ 352,196</u>	<u>\$ 942,275</u>
<b>Depreciación y pérdidas por deterioro</b>						
Saldo al 1 de enero de 2022	\$ (23)	\$ (24,881)	\$ (87,938)	\$ (135,187)	\$ (123,381)	\$ (371,410)
Depreciación del ejercicio	(293)	(291)	(37,240)	(50,325)	(84,826)	(172,975)
Eliminación depreciación (1)	250	-	-	-	-	250
Retiros / ajustes por eliminación	-	283	-	-	-	283
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ (66)</u>	<u>\$ (24,889)</u>	<u>\$ (125,178)</u>	<u>\$ (185,512)</u>	<u>\$ (208,207)</u>	<u>\$ (543,852)</u>

(Continúa)

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

	<b>Terrenos y Edificios</b>	<b>Equipo, muebles y enseres de oficina</b>	<b>Equipo de comunicación</b>	<b>Equipo de computación</b>	<b>Por derecho de uso</b>	<b>Total</b>
Saldo al 1 de enero de 2023	\$ (66)	\$ (24,889)	\$ (125,178)	\$ (185,512)	\$ (208,207)	\$ (543,855)
Depreciación del ejercicio	(701)	(327)	(37,256)	(43,075)	(53,995)	(135,354)
Eliminación depreciación (1)	341	-	-	-	-	341
Retiros / ajustes por eliminación	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>635</u>	<u>14,138</u>	<u>-</u>	<u>14,773</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ (426)</u>	<u>\$ (25,216)</u>	<u>\$ (161,799)</u>	<u>\$ (214,449)</u>	<u>\$ (262,202)</u>	<u>\$ (664,092)</u>
Al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 31,545</u>	<u>\$ 2,128</u>	<u>\$ 66,901</u>	<u>\$ 107,123</u>	<u>\$ 143,987</u>	<u>\$ 351,686</u>
Al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 33,908</u>	<u>\$ 1,801</u>	<u>\$ 52,267</u>	<u>\$ 100,213</u>	<u>\$ 89,992</u>	<u>\$ 278,183</u>

- (1) Teniendo en cuenta las políticas de la Sociedad, cuando se reconoce el avalúo de la edificación, la depreciación acumulada se maneja mediante el método de eliminación, es decir la depreciación como menor valor del costo en el año 2023 y 2022.

(Continúa)



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

El avalúo del edificio realizado en agosto de 2023 se determinó utilizando los siguientes métodos:

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

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

Ya que no se trata de una edificación nueva, el punto de partida fue determinar el valor de reposición, o de construirlo nuevo aplicando un factor de depreciación.

Utilizando el nivel 2 de “Jerarquías de valor razonable, se identificaron ofertas comparables, pero no idénticas dado que no existe en el mercado inmuebles totalmente comparables con el objeto de estudio.

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

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

No se tienen restricciones, gravámenes ni garantías sobre la propiedad de inversión.

## 12 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las propiedades de inversión corresponden al lote 3 Finca San Pablo ubicado en el Municipio de Chía, en el cual la Fiduciaria tiene una participación del 72.5% sobre el total del bien

	<b>31 de diciembre de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Saldo al 1 de enero	\$ 3,212,423	\$ 3,006,121
Cambio en el valor razonable	<u>58,944</u>	<u>206,302</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>\$ 3,271,367</u>	<u>\$ 3,212,423</u>

(Continúa)

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

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

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

Se realizó la valoración en agosto de 2023 del lote por la compañía Adarve Bienes Raíces e Hijos Ltda. con el fin de determinar su valor razonable a 31 de diciembre de 2023 y 2022.

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

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

No se tienen restricciones sobre la propiedad de inversión.

### 13 ACTIVOS INTANGIBLES, NETO

El movimiento de activos intangibles comprende lo siguiente al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Proyectos en desarrollo	Licencias de software	Derechos Adquiridos (2)	Total
<b>Costo</b>				
Saldo al 1 de enero de 2022	\$ 861,560	\$ 635,260	\$ 11,033,000	\$ 12,529,820
Adquisiciones (1)	-	467,283	-	467,283
Retiros	<u>(762,798)</u>	<u>(482,469)</u>	-	<u>(1,245,267)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 98,762</u>	<u>\$ 620,074</u>	<u>\$ 11,033,000</u>	<u>\$ 11,751,836</u>
Saldo al 1 de enero de 2023	\$ 98,762	\$ 620,074	\$ 11,033,000	\$ 11,751,836
Adquisiciones (1)	-	511,362	-	511,362
Retiros	<u>(36,860)</u>	<u>(401,802)</u>	-	<u>(438,662)</u>

(Continúa)

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

	<b>Proyectos en desarrollo</b>	<b>Licencias de software</b>	<b>Derechos Adquiridos (2)</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 61,902	\$ 729,634	\$ 11,033,000	\$ 11,824,536
<b>Amortización y pérdidas por deterioro</b>				
Saldo al 1 de enero de 2022	\$ (831,530)	\$ (571,693)	\$ (1,436,588)	\$ (2,839,811)
Retiros	762,798	482,468	-	1,245,266
Pérdida por deterioro (3)	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	<u>(13,100)</u>	<u>(439,869)</u>	<u>(689,563)</u>	<u>(1,142,532)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ (81,832)</u>	<u>\$ (529,094)</u>	<u>\$ (2,126,151)</u>	<u>\$ (2,737,077)</u>
Saldo al 1 de enero de 2023	\$ (81,832)	\$ (529,094)	\$ (2,126,151)	\$ (2,737,077)
Retiros	36,860	401,802	-	438,662
Pérdida por deterioro (3)	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	<u>(9,005)</u>	<u>(547,465)</u>	<u>(689,563)</u>	<u>(1,246,033)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ (53,977)</u>	<u>\$ (674,757)</u>	<u>\$ (2,815,714)</u>	<u>\$ (3,544,448)</u>
<b>Valor en libros</b>				
Al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 16,930</u>	<u>\$ 90,980</u>	<u>\$ 8,906,849</u>	<u>\$ 9,014,759</u>
Al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 7,925</u>	<u>\$ 54,877</u>	<u>\$ 8,217,286</u>	<u>\$ 8,280,088</u>

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

<b>Nombre de la licencia</b>	<b>Valor capitalizable 2023</b>	<b>Valor capitalizable 2022</b>
Firma digital	\$ 900	\$ 333
Gestión	23,645	20,636
Ig conbank	755	668
Microsoft	107,309	102,394
Software Seg IT	28,290	70,167
Desarrollo	47,600	71,147
Servers	-	-
Soporte de Telco, IBM y Dober	37,035	-
Otras	<u>265,828</u>	<u>201,937</u>
	<u>\$ 511,362</u>	<u>\$ 467,282</u>

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

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

(Continúa)

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

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

(3) Amortización y cargo por deterioro

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

No existen restricciones o gravámenes sobre los intangibles.

#### 14 ACTIVOS NO FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los saldos por \$ 195,889 y \$236,406 respectivamente, corresponden a las pólizas adquiridas por la compañía y a la retención de industria y comercio.

#### 15 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

El gasto por impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprende lo siguiente:

	<b>Años terminados en</b>	
	<b>31 de diciembre de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Impuesto de renta del período corriente	\$ 3,020,906	\$ 219,277
Ingreso por impuesto de renta de periodos anteriores	<u>(89,668)</u>	<u>(414,497)</u>
Subtotal de impuesto corriente	2,931,238	(195,220)
Impuestos diferidos netos del período	<u>(516)</u>	<u>(243,035)</u>
Total impuesto a las ganancias	<u>\$ 2,930,722</u>	<u>\$ (438,255)</u>

En cumplimiento con lo establecido en el parágrafo 6 del artículo 240 del Estatuto Tributario, en el año 2023 se efectuó el cálculo de la Tasa de Tributación Depurada del Grupo (TTDG) 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.

(Continúa)

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

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

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

- 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%.
- 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.

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 Fiduciaria 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.

	<b>Año terminado en</b>	
	<b>31 de diciembre de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	\$ 59,041,030	\$ 31,106,356

(Continúa)

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

	Año terminado en	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Gasto de impuesto teórico: a la tarifa del 35% mas 5% de sobretasa año (2023) y a la tarifa del 35% mas 3% de sobretasa año (2022)	23,616,412	10,887,225
Gastos no deducibles	111,957	215,020
Ingreso no gravado por método de participación patrimonial	(19,176,643)	(10,911,520)
Intereses y otros ingresos no gravados de impuestos	(125,098)	(99,097)
Rentas exentas	(1,523,934)	-
Descuento Tributario de ICA	-	(149,465)
Ingreso por impuesto de renta de periodos anteriores	(89,668)	(414,497)
Mayor gasto registrado por impuesto corriente	100,000	-
Efecto en impuestos diferidos por tarifas diferentes a la nominal	<u>17,696</u>	<u>34,079</u>
Total gasto por impuesto a las ganancias del periodo	<u>\$ 2,930,722</u>	<u>\$ (438,255)</u>

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

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

Las diferencias temporarias por los conceptos indicados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ascendían a \$ 159,544,436 y \$136,783,504 respectivamente.

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

Las diferencias entre las bases de los activos y pasivos para propósitos de NIIF y las bases de los mismos para efectos fiscales dan lugar a diferencias temporarias que generan impuestos diferidos calculados y registrados por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

(Continúa)

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

Año 2023	Saldo al 1 de enero de 2023	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Saldo a 31 de diciembre 2023
Impuestos diferidos activos				
Valoración de inversiones renta fija	\$ 78,176	\$ (78,176)	\$ -	\$ -
Beneficios a empleados y otras provisiones	<u>1,581,483</u>	<u>583,200</u>	<u>-</u>	<u>2,164,683</u>
Subtotal	<u>1,659,659</u>	<u>505,024</u>	<u>-</u>	<u>2,164,683</u>
Impuestos diferidos pasivos				
valoración de inversiones renta fija	-	(495,667)	-	(495,667)
Inversiones en acciones no grupo	(143,424)	-	563	(142,861)
Propiedades de Inversion y Propiedad y Equipo	<u>(352,082)</u>	<u>(8,841)</u>	<u>(460)-</u>	<u>(361,384)</u>
Subtotal	<u>(495,506)</u>	<u>(504,508)</u>	<u>103</u>	<u>(999,911)</u>
Total Impuesto diferido	<u>\$ 1,164,153</u>	<u>\$ 516</u>	<u>\$ 103</u>	<u>\$ 1,164,772</u>
Año 2022	Saldo al 1 de enero de 2022	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Saldo a 31 de diciembre 2022
Impuestos diferidos activos				
Valoración de inversiones renta fija	\$ 7,695	\$ 70,481	\$ -	\$ 78,176
Beneficios a empleados y otras provisiones	<u>1,315,911</u>	<u>265,572</u>	<u>-</u>	<u>1,581,483</u>
Subtotal	<u>1,323,606</u>	<u>336,053</u>	<u>-</u>	<u>1,659,659</u>
Impuestos diferidos pasivos				
Inversiones en acciones no grupo	-	-	(143,424)	(143,424)
Propiedades de Inversion y Propiedad y Equipo	<u>(217,399)</u>	<u>(93,018)</u>	<u>(41,665)</u>	<u>(352,082)</u>
Subtotal	<u>(217,399)</u>	<u>(93,018)</u>	<u>(185,089)</u>	<u>(495,506)</u>
Total Impuesto diferido	<u>\$ 1,106,207</u>	<u>\$ 243,035</u>	<u>\$ (185,089)</u>	<u>\$ 1,164,153</u>

(Continúa)

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Fiduciaria no posee pérdidas fiscales, ni excesos de renta presuntiva pendientes por compensar, ni tampoco tiene registrado impuestos diferidos por dichos conceptos.

**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
Instrumentos de patrimonio	\$ 88,274	\$ 563	\$ 88,837	\$ 662,409	\$ (143,424)	\$ 518,985
Inversiones a valor razonable, revaluación de activos	<u>91,339</u>	<u>(460)</u>	<u>2,605</u>	<u>2,047</u>	<u>(41,665)</u>	<u>(39,618)</u>
	<u>\$ 91,339</u>	<u>\$ 103</u>	<u>\$ 91,442</u>	<u>\$ 664,456</u>	<u>\$ (185,089)</u>	<u>\$ 479,367</u>

**g. Incertidumbres en posiciones fiscales:**

La Fiduciaria 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. Realización de impuestos diferidos activos**

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

**i. Precios de transferencia**

En atención en las Leyes 788 de 2002, 863 de 2003, 1607 de 2012 y 1819 de 2016 reglamentadas por el Decreto 2120 de 2017, la Fiduciaria preparó un estudio de precios de

(Continúa)



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

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 Fiduciaria 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.

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

La Fiduciaria a 31 de diciembre del año 2023 presenta un activo por impuesto de Renta corriente neto por valor de \$2,666,841 y a 31 de diciembre del año 2022 presenta un activo por impuesto de Renta corriente neto por valor de \$4,045,170.

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

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

- La tarifa general de renta se mantiene al 35% para sociedades nacionales y sus asimiladas, los establecimientos permanentes de entidades del exterior y las personas jurídicas extranjeras con o sin residencia en el país obligadas a presentar la declaración anual del impuesto sobre la renta y complementarios.
- Para las instituciones financieras, entidades aseguradoras, reaseguradoras, sociedades comisionistas de bolsa de valores, sociedades comisionistas agropecuarias, bolsas de bienes y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros commodities y proveedores de infraestructura del mercado de valores se establece una sobretasa de 5 puntos adicionales de la tarifa general de renta durante los periodos gravables 2023 a 2027, siendo la tarifa total del 40% si tienen una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT (\$5.089.440.000 año 2023). La sobretasa estará sujeta a un anticipo del 100%.
- Se 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.

(Continúa)

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

(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 (CTel), es decir estas inversiones únicamente darán derecho a descuento tributario. Se mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario el 30% de las inversiones en Ciencia, Tecnología e Innovación (CTel) que cuenten con aprobación del Consejo Nacional de Beneficios Tributarios (CNBT); la norma previa establecía un descuento del 25%.
- Se elimina la posibilidad de tomar como descuento tributario el 50% del ICA efectivamente pagado antes de presentar la declaración. Será deducible el 100% devengado y pagado previo a la presentación de la declaración de renta.
- Continúa como deducible el 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagados en el año gravable, que guarden relación de causalidad con la generación de renta (salvo el impuesto de renta); será deducible el 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF), independientemente de que tenga o no relación de causalidad con la actividad generadora de renta.
- No serán deducibles pagos por afiliaciones a clubes sociales, gastos laborales del personal de apoyo en la vivienda u otras actividades ajenas a la actividad productora de renta, gastos personales de los socios, partícipes, accionistas, clientes y/o sus familiares, todos los cuales serán considerados ingreso en especie para sus beneficiarios.
- Se establece 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%.

(Continúa)

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

- Se dispuso que el impuesto sobre los dividendos gravados se determinará: (i) aplicando la tarifa de renta correspondiente al año en que se decreten (35%) y (ii) sobre el remanente se aplicará la tarifa que corresponda al dividendo no gravado, dependiendo del beneficiario (si es persona natural residente o sucesión ilíquida de causante residente se aplicará la tabla del artículo 241 del Estatuto Tributario).
- Los dividendos decretados con cargo a utilidades de los años 2016 y anteriores conservarán el tratamiento vigente para ese momento, y aquellos correspondientes a utilidades obtenidas a partir del año 2017 que se decreten a partir del año 2023, se registrarán por las tarifas dispuestas en la Ley 2277 de diciembre de 2022.

## 16 PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

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

Vehiculo	Tasa vigente	Vencimiento	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
BMW X1 20i SS DRIVE	4.39% E.A	60 meses	\$ 57,453	\$ 90,046
Mazda Cx30 Grand Touring	4.63% E.A	60 meses	39,145	61,288
Volvo Xc60 T5 Awd	2.93% E.A	24 meses	-	-
			<u>\$ 96,598</u>	<u>\$ 151,334</u>

## 17 CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Comisiones (1)	\$ 361,257	\$ 290,144
Dividendos y excedentes	4,404	5,109
Proveedores y servicios por pagar (2)	2,822,751	684,362
Otras cuentas por pagar (3)	<u>40,584</u>	<u>58,180</u>
	<u>\$ 3,228,996</u>	<u>\$ 1,037,795</u>

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

(2) Corresponde a las cuentas de proveedores y honorarios por servicios recibidos no facturados.

(3) Este rubro corresponde principalmente al registro de partidas conciliatorias de los bancos pendientes de identificar por \$26.329 y las cuentas por pagar correspondientes a la apropiación del consorcio Fonpet por \$ 14.256.

(Continúa)

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

## 18 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)	\$ 2,206,425	\$ 1,374,377
Beneficios de largo plazo (2)	<u>1,335,429</u>	<u>2,379,418</u>
	<u>\$ 3,541,854</u>	<u>\$ 3,753,795</u>

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cesantías	\$ 198,650	\$ 153,537
Intereses sobre cesantías	23,143	17,875
Bono mera liberalidad Plan Short Term		
Incentive (STI)	907,141	465,159
Vacaciones	259,015	216,285
Salario integral variable	<u>818,476</u>	<u>521,521</u>
	<u>\$ 2,206,425</u>	<u>\$ 1,374,377</u>

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Plan Deferred Short Term Incentive (DSTI)		
(a)	\$ 171,904	\$ 104,628
Plan Long Term Business Incentive (LTBP) (b)	<u>1,163,525</u>	<u>2,274,790</u>
	<u>\$ 1,335,429</u>	<u>\$ 2,379,418</u>

a) La variación corresponde al incremento del Bono mera liberalidad Plan Short Term Incentive (STI) según los resultados obtenidos en el 2023.

b) La variación corresponde a los pagos realizados de del Bono LTBP.

(Continúa)

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

## 19 PROVISIONES

Corresponde al análisis de las partidas conciliatorias en bancos de los productos administrados por la Sociedad, el cual se realiza con base a los principios definidos en la Norma Internacional de Contabilidad 37 para provisiones y pasivos contingentes, basándose en la probabilidad de desembolsos de recursos por parte de la Sociedad hacia el producto administrado, el saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 por concepto de provisiones es \$22,734 y \$25,836 respectivamente.

## 20 PASIVOS NO FINANCIEROS

El siguiente es el detalle:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
IVA	\$ 119,058	\$ 63,308
Retenciones en la fuente	1,456,239	1,378,633
Industria y Comercio	<u>46,765</u>	<u>60,428</u>
	<u>\$ 1,622,062</u>	<u>\$ 1,502,369</u>

## 21 PATRIMONIO

### *Capital social*

El capital autorizado está representado en 500.000.000 acciones de valor nominal de \$100 (en pesos) cada una de las cuales están suscritas y pagadas 484.914.844 acciones correspondientes a \$48,491,484 al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

### *Reservas*

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Reserva legal (1)	\$ 26,082,763	\$ 26,082,763
A disposición de la Junta Directiva (2)	45,660,609	39,115,998
Reclasificación revalorización a reservas (3)	<u>10</u>	<u>10</u>
	<u>\$ 71,743,382</u>	<u>\$ 65,198,771</u>

- (1) La Sociedad debe constituir una reserva legal mediante la apropiación del diez por ciento (10%) de las utilidades netas de cada año hasta alcanzar un monto igual al cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito. Con la reserva se pueden enjugar pérdidas acumuladas que excedan del monto total de las utilidades obtenidas en el correspondiente ejercicio y de las no distribuidas de ejercicios anteriores o cuando el valor liberado se destine a capitalizar la entidad mediante la distribución de dividendos en acciones

(Continúa)

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

- (2) La junta determinó no disponer de estos recursos, dejándolo como reservas para sucesos futuros.
- (3) Como consecuencia de la implementación de Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, la revalorización del patrimonio fue reclasificada a una cuenta de otros resultados integrales (ORI) "ajustes en la aplicación por primera vez de las NCIF". En marzo de 2016, este valor fue reclasificado de ajustes por primera vez NCIF a otras reservas ocasionales, en razón a que este valor corresponde a la revalorización del patrimonio.

***Dividendos decretados***

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Utilidades neta del año anterior	\$ 31,544,611	\$ 48,606,926
Reservas Ocasionales	(6,544,611)	(12,816,725)
Dividendos a pagar en efectivo	<u>25,000,000</u>	<u>35,790,201</u>
Total dividendos decretados	<u>\$ 25,000,000</u>	<u>\$ 35,790,201</u>

<b>Accionistas</b>	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Skandia Holding de Colombia S.A.	\$ 21,757,542	\$ 31,148,272
Skandia Seguros de Vida S.A.	3,018,546	4,321,375
Skandia Global Investments S.A.	223,428	319,862
Rafael Jaramillo S.	227	326
Hernán Vargas H.	127	181
Claudia Solano Roa	128	183
Otros	<u>2</u>	<u>2</u>
	<u>\$ 25,000,000</u>	<u>\$ 35,790,201</u>

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

***Superávit por el método de participación patrimonial***

El superávit por la aplicación del método de participación patrimonial sobre inversiones controladas fue de \$1,761,488 y \$1,760,823 para los años 2023 y 2022, respectivamente.

**22 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

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

(Continúa)

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

**22.1 Ingresos por comisiones:**

	<b>Por los años terminados el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Fondos de inversión colectiva	\$ 18,491,509	\$ 15,867,776
Fiducia de inversión	4,066,289	4,086,853
Fiducia de administración	1,208,500	609,847
Pasivos pensionales	621,597	358,937
Otras comisiones	<u>54,579</u>	<u>113,617</u>
<b>Total comisiones</b>	<b><u>\$ 24,442,474</u></b>	<b><u>\$ 21,037,030</u></b>

**22.2 Ingresos y gastos en operaciones conjuntas**

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

<b>Consortio SOP (Fonpet)</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
<b>Participación</b>		<b>36.04%</b>
Ingresos Financieros operacionales del mercado monetario	\$ 382	\$ 590
Comisiones y honorarios	3,274,936	643,850
Otros ingresos	<u>1254</u>	<u>536</u>
<b>Total ingresos</b>	<b>3,276,572</b>	<b>644,976</b>
Comisiones	\$7,924	10,275
Gastos de personal	60,773	71,002
Honorarios	112,865	112,680
Impuestos	55,811	14,088
Mantenimiento y reparaciones	-	-
Arrendamientos	5,979	9,505
Amortizaciones	-	-
Otros gastos	<u>251,413</u>	<u>483,451</u>
<b>Total gastos</b>	<b><u>494,765</u></b>	<b><u>701,001</u></b>
<b>Utilidad en operaciones conjuntas</b>	<b><u>\$ 2,781,807</u></b>	<b><u>\$ (56,025)</u></b>

(Continúa)

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

<b>Consortio SOP (Fonpet)</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
<b>Participación</b>		<b>36.04%</b>

### 22.3 Gastos por comisiones

A continuación, se relacionan los gastos por comisiones:

	<b>Por los años terminados el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Comisiones fuerza de ventas	\$ 3,364,966	\$ 2,653,437
Cesantía agencias comerciales	221,886	178,843
Incentivos comerciales	-	5,260
Comisión cuenta ómnibus	<u>251,937</u>	<u>320,331</u>
	<u>\$ 3,838,789</u>	<u>\$ 3,157,874</u>

### 23 DIVIDENDOS INVERSIONES

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

	<b>Por los años terminados el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Dividendos ACH Colombia S.A.	\$ 46,690	\$ 47,669
Dividendos BVC S.A	14,389	9,675
Dividendos Servibanca S.A.	<u>250,985</u>	<u>183,734</u>
	<u>\$ 312,064</u>	<u>\$ 241,078</u>

### 24 GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

A continuación, se detallan los gastos de personal:

	<b>Por los años terminados el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Aportes salud, pensión y otros	\$ 1,379,612	\$ 1,133,286
Auxilios al personal y otros	198,248	177,957
Bonificaciones	1,118,892	2,786,824
Capacitación	13,328	29,214
Prestaciones sociales	795,105	645,834

(Continúa)



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

	<b>Por los años terminados el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Horas extras	2,358	2,554
Intereses sobre cesantías	27,920	21,140
Salario integral	4,519,681	3,482,153
Sueldos	2,675,314	2,014,372
Incapacidades	44,429	18,121
Otros	<u>82,810</u>	<u>6,264</u>
	<u>\$ 10,857,697</u>	<u>\$ 10,344,538</u>

**25 OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO**

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

	<b>Por los años terminados el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Impuestos	\$ 288,708	\$ 435,124
Recuperación de gastos	-	155,237
Comisión agencias	<u>(5,059)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 283,649</u>	<u>\$ 590,361</u>
<b>Ingreso (costo) financiero, neto</b>		
Intereses y gastos bancarios neto	\$ 61,274	\$ (198,294)
Gastos custodia portafolio de inversión	35,404	2,016
Avaluó propiedad de inversión	58,944	206,302
Ingreso diversos	<u>203,544</u>	<u>1,664</u>
	<u>\$ 359,166</u>	<u>\$ 11,687</u>

**26 GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN**

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

	<b>Por los años terminados el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Avisos en prensa	\$ 12,479	\$ 2,390
Comunicaciones	46,438	28,956
Correo	3,934	3,385
Gastos por riesgo operacional	123,935	155,567

(Continúa)

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

	<b>Por los años terminados el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Impresión	8,373	8,338
Libros, suscripciones, periódicos	2,475	7,579
Pasajes y alojamientos	(137,568)	34,910
Procesamiento datos	249,703	215,867
Casino y restaurante	1,283	4,144
Gastos de mercadeo	457,583	252,560
Publicidad y propaganda	140,585	27,486
Registro mercantil	36,668	3,299
Servicio de aseo	29,125	30,727
Servicio de vigilancia	27,277	24,435
Servicio uso de red	10,980	25,782
Servicios de almacenaje	34,695	29,621
Transportes y fletes	1,989	1,056
Útiles y papelería	3,484	375
Viáticos nacionales	67,067	24,567
Teléfono	16,407	24,808
Arrendamientos	347,451	324,587
Gastos ejercicios anteriores	-	32,818
Trámites, licencias y certificaciones	7	4,220
Impuestos asumidos y otros	2,397	6,887
Otros gastos (1)	<u>6,851,629</u>	<u>4,046,370</u>
	<u>\$ 8,338,396</u>	<u>\$ 5,320,734</u>

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Honorarios Junta Directiva	\$ 51,891	\$ 51,361
Revisoría fiscal y Auditoría interna	216,175	183,158
Asesorías jurídicas y financieras	127,710	59,388
Otros honorarios (1)	4,439,808	2,022,157
Impuestos	647,055	581,811
Contribuciones Superfinanciera	61,233	57,663
Agremiaciones	225,649	195,473
Seguros Cumplimiento	291,191	229,911
Seguro vida colectivo	15,625	17,393
Póliza infidelidad y riesgo	372,749	373,096
Otros seguros	117,771	85,404
Mantenimiento equipo oficina	7,848	2,767
Gastos no deducibles	57,784	51,017
Mantenimiento de software	96,213	114,274
Comision dolares	122,927	-
Partidas conciliatorias fondos	<u>-</u>	<u>21,497</u>

(Continúa)

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

	2023	2022
	\$ <u>6,851,629</u>	\$ <u>4,046,370</u>

- (1) Corresponde principalmente a los honorarios de Kiruna y a los honorarios por servicios recibidos no facturados.

## 27 ARRENDAMIENTO

### 27.1 Arrendamientos como arrendatario

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

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

#### a. Activos por derecho de uso

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

	<b>Vehículos</b>
Activo por derecho de uso al 01 de enero de 2023	\$ 143,987
Adiciones a los activos por derecho de uso	-
Cargo por depreciación de los activos por derecho de uso	<u>(53,995)</u>
Saldo activo por derecho de uso al 31 de diciembre de 2023	<u>\$89,992</u>

#### b. Importes reconocidos en resultados

	2023	2022
Arrendamientos bajo NIIF 16		
Gasto relacionado a pagos por arrendamientos variable (1)	\$ <u>347,452</u>	\$ <u>316,920</u>

- (1) La Sociedad mantiene un contrato de arrendamiento con Skandia Holding de Colombia S.A y Skandia Seguros de Vida S.A, relacionado con el uso del espacio físico de las oficinas del edificio de la Avenida 19, a pesar de que este contrato está dentro del alcance de la NIIF 16, se reconoce mensualmente directamente en el estado de resultados debido a que los pagos por arrendamiento son totalmente variables, porque equivalen al 1.6% sobre el valor promedio de los ingresos de la Compañía excluyendo el ingreso por dividendos y método de participación.

#### c. Salida de efectivo para arrendamientos

	2023	2022
Pagos por concepto de amortización pasivo por arrendamiento	\$ 54,736	\$ 87,174

(Continúa)

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

	2023	2022
Gasto por intereses pasivo por arrendamiento	5,510	8,372
Gasto relacionado a pagos por arrendamientos variable	347,452	316,920
Total de salida de efectivo para arrendamientos	\$ 407,698	\$ 412,466

**d. Pagos Futuros**

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

Vencimiento contractual	12 meses	Entre 13 y 24 meses	Entre 2 y 5 años	Total de flujos de efectivo
Pasivo por arrendamiento vehiculos	\$ 57,735	\$ 33,679	\$ -	\$ 91,414
Edificio (1)	343,522	-	-	343,522

- (1) La compañía mantiene un contrato de arrendamiento con Skandia Holding de Colombia S.A y Skandia Seguros de Vida S.A, relacionado con el uso del espacio físico de las oficinas del edificio de la Avenida 19, a pesar de que este contrato está dentro del alcance de la NIIF 16, se reconoce mensualmente debido directamente en el estado de resultados a que los pagos por arrendamiento son totalmente variables, porque equivalen al 1.6% sobre el valor promedio del margen de contribución (ingreso comisión menos gasto comisión) del año en curso

## 28 COMPROMISOS DE CAPITAL

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

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

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

(Continúa)

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

comisión de administración clasificados por tipo de fiducia, APNR categoría I “activos de máxima seguridad, APNR categoría II “activos de alta seguridad y APNR categoría III “otros activos de riesgo”.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital. La relación de solvencia de los periodos anteriormente mencionados es la siguiente:

	<b>31 de diciembre de 2023</b>	
	<b>Valor bruto</b>	<b>Valor ponderado</b>
Capital suscrito y pagado	\$ 48,491,484	
Reservas	71,743,383	
Utilidades no distribuidas ej anteriores	90,710,371	
Utilidades del ejercicio	<u>-</u>	
Patrimonio básico antes de deducciones	210,945,238	
Revalorización de activos (otras ganancias o pérdidas no realizadas - ORI)	1,567,905	
<b>Patrimonio adicional</b>	<b>1,567,905</b>	
Reserva de estabilización de rendimientos de los negocios fiduciarios del Fonpet	33,795,949	
<b>Patrimonio técnico</b>	<b>178,717,193</b>	
Exposición al riesgo de mercado		
Valor de exposición en riesgo de mercado	3,933,682	
Exposición al riesgo operacional		
Ingresos por comisiones de administración		
Fiducia de inversión	3,984,057	
Fiducia de administración	683,788	
Fondos de Inversión Colectiva	17,304,192	
Fondo Nacional de Pensiones de las Entidades Territoriales FONPET	1,450,023	
De los demas negocios fiduciarios de la seguridad social	<u>432,937</u>	
Total	<u>\$ 23,854,998</u>	
APNR Categoría I activos de máxima seguridad		

(Continúa)

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

	<b>31 de diciembre de 2023</b>	
	<b>Valor bruto</b>	<b>Valor ponderado</b>
Cuenta caja, depósitos a la vista en entidades sometidas a vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia	\$ 893,799	
Inversiones en títulos o valores del Banco de la República o de la Nación y los garantizados por esta en la parte cubierta	9,265,530	
Otras cuentas por cobrar siempre que la contraparte sea la Nación, el Banco de la República o una CRCC	<u>2,733,640</u>	
<b>Total</b>	<u><u>\$ 12,892,968</u></u>	
Las inversiones en acciones cuyo emisor no cuente con un adecuado gobierno corporativo y mecanismos de liquidez	\$ 214,295,309	\$ 107,147,654
Las inversiones en acciones cuyo emisor cuente con adecuado gobierno corporativo y mecanismos de liquidez	-	-
Las inversiones en títulos o valores emitidos por una entidad diferente a las señaladas en la categoría I y II del artículo 2.5.3.1.6 del Decreto 2555 de 2010, que cuenten con una calificación de riesgo crediticio de corto plazo, expedida por una sociedad calificadoradora autorizada por la SFC entre 1+ y 1-	2,326	465
Las inversiones en títulos o valores emitidos por una entidad diferente a las señaladas en la categoría I y II del artículo 2.5.3.1.6 del Decreto 2555 de 2010, que cuenten con una calificación de riesgo crediticio de corto plazo, expedida por una sociedad calificadoradora autorizada por la SFC igual o inferior a 3 o que no se encuentre calificado	19,955	19,955
Activos Materiales reportados en la cuenta del CUIF código 1800, menos el saldo de los activos de Propiedad, Planta y Equipo por Derechos de Uso de la cuenta del CUIF 1802	3,459,558	3,459,558
Propiedad, Planta y Equipo por Derechos de Uso, reportados en la cuenta del CUIF 1802	89,992	89,992
Otros activos reportados en el CUIF, incluidos los Fondos de Inversión Colectiva y otros negocios fiduciarios, no deducidos en el cómputo del patrimonio técnico y no incluidos en las categorías I y II del presente instructivo y en los demás activos de la presente unidad de captura	<u>15,662,507</u>	<u>15,662,507</u>
<b>Total</b>	<u><u>233,529,646</u></u>	<u><u>126,380,131</u></u>
<b>Total activos ponderados por nivel de riesgo</b>	<u><u>\$ 280,298,699</u></u>	<u><u>\$ 133,155,348</u></u>
Relación de solvencia		

(Continúa)

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

	<b>31 de diciembre de 2023</b>	
	<b>Valor bruto</b>	<b>Valor ponderado</b>
Patrimonio Técnico	\$ 178,717,193	
APNRS	133,155,348	
Exposición de riesgo de mercado (Ver Rm)	43,707,578	
Exposición de Riesgo Operacional (Ver Ro)	31,806,663	
Relación de solvencia	85.65%	

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	
	<b>Valor bruto</b>	<b>Valor ponderado</b>
Capital suscrito y pagado	\$ 48,491,484	
Reservas	65,198,771	
Utilidades no distribuidas ej anteriores	90,710,371	
Utilidades del ejercicio	<u>-</u>	
Patrimonio básico antes de deducciones	204,400,627	
Revalorización de activos (otras ganancias o pérdidas no realizadas - ORI)	1,522,184	
<b>Patrimonio adicional</b>	<b>1,522,184</b>	
Reserva de estabilización de rendimientos de los negocios fiduciarios del Fonpet	31,848,224	
<b>Patrimonio técnico</b>	<b>174,074,586</b>	
Exposición al riesgo de mercado		
Valor de exposición en riesgo de mercado	5,524,914	
Exposición al riesgo operacional		
Ingresos por comisiones de administración		
Fiducia de inversión	4,038,148	
Fiducia de administración	311,483	
Fondos de Inversión Colectiva	16,840,623	
Fondo Nacional de Pensiones de las Entidades Territoriales FONPET	1,502,790	
De los demas negocios fiduciarios de la seguridad social	<u>368,413</u>	
Total	<u>\$ 23,061,457</u>	

(Continúa)

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

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	
	<b>Valor bruto</b>	<b>Valor ponderado</b>
<b>APNR Categoría I activos de máxima seguridad</b>		
Cuenta caja, depósitos a la vista en entidades sometidas a vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia	\$ 1,487,019	
Inversiones en títulos o valores del Banco de la República o de la Nación y los garantizados por esta en la parte cubierta	2,035,460	
Otras cuentas por cobrar siempre que la contraparte sea la Nación, el Banco de la República o una CRCC	<u>4,096,647</u>	
<b>Total</b>	<u><u>\$ 7,619,127</u></u>	
Las inversiones en acciones cuyo emisor no cuente con un adecuado gobierno corporativo y mecanismos de liquidez	\$ 191,331,640	\$ 95,665,820
Las inversiones en acciones cuyo emisor cuente con adecuado gobierno corporativo y mecanismos de liquidez	115,127	23,025
Las inversiones en títulos o valores emitidos por una entidad diferente a las señaladas en la categoría I y II del artículo 2.5.3.1.6 del Decreto 2555 de 2010, que cuenten con una calificación de riesgo crediticio de corto plazo, expedida por una sociedad calificadoradora autorizada por la SFC entre 1+ y 1-	2,881	576
Las inversiones en títulos o valores emitidos por una entidad diferente a las señaladas en la categoría I y II del artículo 2.5.3.1.6 del Decreto 2555 de 2010, que cuenten con una calificación de riesgo crediticio de corto plazo, expedida por una sociedad calificadoradora autorizada por la SFC igual o inferior a 3 o que no se encuentre calificado	157,862	157,862
Activos Materiales reportados en la cuenta del CUIF código 1800, menos el saldo de los activos de Propiedad, Planta y Equipo por Derechos de Uso de la cuenta del CUIF 1802	3,420,122	3,420,122
Propiedad, Planta y Equipo por Derechos de Uso, reportados en la cuenta del CUIF 1802	143,987	143,987
Otros activos reportados en el CUIF, incluidos los Fondos de Inversión Colectiva y otros negocios fiduciarios, no deducidos en el cómputo del patrimonio técnico y no incluidos en las categorías I y II del presente instructivo y en los demás activos de la presente unidad de captura	<u>14,268,722</u>	<u>14,268,722</u>
<b>Total</b>	<u><u>209,440,341</u></u>	<u><u>113,680,115</u></u>

(Continúa)



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

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	
	<b>Valor bruto</b>	<b>Valor ponderado</b>
Total activos ponderados por nivel de riesgo	\$ <u>217,059,468</u>	\$ <u>113,680,115</u>
Relación de solvencia		
Patrimonio Técnico	\$ 174,074,586	
APNRS	113,680,115	
Exposición de riesgo de mercado (Ver Rm)	61,387,937	
Exposición de Riesgo Operacional (Ver Ro)	30,748,609	
Relación de solvencia	84.58%	

## 29 CONTINGENCIAS

El siguiente es el detalle de las contingencias, evaluación y provisiones relacionadas con corte a 31 de diciembre de 2023:

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

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

De acuerdo con el análisis realizado a las partidas conciliatorias de bancos de los productos administrados, es posible que la Compañía deba desembolsar recursos por \$235,211 para la cual se cuenta constituida una provisión.

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

## 30 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

### a. Controladora última y Controladora Inmediata

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Arrendamiento	\$ <u>87,593</u>	\$ <u>79,896</u>

(Continúa)

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

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

	Valor de la transacción del año acumulada al 31 de diciembre de		Saldo pendiente al 31 de diciembre de	
	2023	2022	2023	2022
Beneficios a corto plazo (1)	\$ 3,692,885	\$ 5,506,482	\$ 73.953	\$ 43,053
Beneficios a largo plazo (2)	67,276	2,359,471	1.335.429	1,410,821
Cuentas por cobrar personal clave (3)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>431.870</u>	<u>431,870</u>
<b>Total Remuneración</b>	<u>\$ 3,760,161</u>	<u>\$ 7,865,953</u>	<u>\$ 1,841,252</u>	<u>\$ 4,258,373</u>

- (1) Corresponde al valor de la provisión del Bono anual y/o variable para pago en Marzo del siguiente año, salarios y vacaciones. La variación respecto al 2022, por el desmote y pago de bonificación en diciembre 2022.
- (2) A mediados del año 2019, se constituyeron dos planes de beneficios para la alta gerencia denominados Long Term Business Plan (LTBP) y Deferred Short Term Incentive (DSTI), la variación comparada con el 2022 corresponde a que en el 2023 se están consolidando los pagos de estos bonos de largo plazo.
- (3) Cuenta por cobrar a largo plazo, originados en créditos otorgados al personal clave de la gerencia

**c. Otras partes relacionadas**

*Miembros de Junta Directiva*

Los términos y condiciones de las transacciones con los miembros de Junta Directiva no se realizaron en condiciones más favorables que las disponibles, o las que podrían haberse esperado razonablemente que estuvieran disponibles. La naturaleza de estas transacciones corresponde a la prestación de servicios por honorarios, el gasto por este concepto a 31 de diciembre de 2023 y 2022 fue de \$51,891 y \$51,361 respectivamente.

*Subsidiaria*

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

(Continúa)

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

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Gasto por servicio uso de red	\$ <u>9,227</u>	\$ <u>25,782</u>

*Entidades miembros del mismo Grupo Skandia Colombia*

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

	Skandia Seguros de Vida S.A.	Skandia Valores Comisionista de Bolsa S.A.	Skandia Administradora de pensiones
<b>31 de diciembre de 2023</b>			
Gasto arrendamiento	\$ 204,383	\$ -	\$ -
Gasto por uso de red	-	-	9,227

	Skandia Seguros de Vida S.A.	Skandia Valores Comisionista de Bolsa S.A.	Skandia Administradora de pensiones
<b>31 de diciembre de 2022</b>			
Gasto arrendamiento	\$ 186,423	\$ -	\$ -
Gasto por uso de red	-	-	25,782

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

*Entidades del grupo CMIG International*

Durante el año 2023, la Sociedad no presentó transacciones con las entidades pertenecientes al grupo CMIG International.

### 31 APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros separados y las notas que se acompañan fueron aprobados por Junta Directiva y el Representante Legal, el 29 de febrero de 2024, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.

### 32 HECHOS POSTERIORES

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