

Scotia Securities (Colombia) S.A.
Sociedad Comisionista de Bolsa

*Estados Financieros Intermedios Condensados al 30
de junio de 2023 y 2022 y 31 de diciembre de 2022.*



INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

Señores Accionistas
Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa.

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada que se adjunta, al 30 de junio de 2023 de Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa, la cual comprende:

- el estado intermedio condensado de situación financiera al 30 de junio de 2023;
- los estados intermedios condensados de resultados y otro resultado integral por los periodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2023;
- el estado intermedio condensado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2023;
- el estado intermedio condensado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2023; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.



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

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
home.kpmg/co

Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada al 30 de junio de 2023 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

A handwritten signature in black ink that reads 'Jessica Tatiana González Díaz'. The signature is written in a cursive style with some capital letters.

Revisor Fiscal de Scotia Securities (Colombia) S.A.
Sociedad Comisionista de Bolsa.
T.P. 230595 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de agosto de 2023



INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE eXTENSIBLE BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)

Señores Accionistas
Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa.

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de junio de 2023 de Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa., que incorpora la información financiera intermedia, la cual comprende:

- el estado de situación financiera al 30 de junio de 2023;
- los estados de resultados y otro resultado integral por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2023;
- el estado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2023;
- el estado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2023; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto no expreso una opinión de auditoría.



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

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
home.kpmg/co

Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje extensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia de la Comisionista al 30 de junio de 2023, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Jessica Tatiana González Díaz
Revisor Fiscal de Scotia Securities (Colombia) S.A.
Sociedad Comisionista de Bolsa.
T.P. 230595 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de agosto de 2023

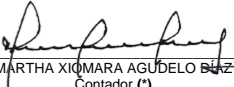
SCOTIA SECURITIES (COLOMBIA) S.A. SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA
Estado Intermedio Condensado de Situación Financiera
Al 30 de junio de 2023
(Expresados en miles de pesos colombianos)

ACTIVO	Nota No.	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022	PASIVO	Nota No.	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4 y 6	\$ 25.842.749	20.520.953	Cuentas por pagar	13	\$ 382.063	152.474
Activos financieros de inversión	4 y 7	16.788.229	19.834.682	Beneficios a empleados	14	537.436	340.994
Cuentas por cobrar	9	146.166	103.873	Pasivos por impuestos	15	196.474	155.068
Activos por impuesto Corriente	10	552.445	317.121	Pasivos por arrendamientos	16	30.191	52.294
Total activo corriente		\$ 43.329.589	40.776.629	Total pasivo corriente		\$ 1.146.164	700.830
Activo no corriente				Pasivo no corriente			
Inversiones a valor patrimonial	5 y 8	1.725.646	1.813.868	Beneficios a empleados	14	38.118	39.691
Propiedad y equipo	12	362.852	345.457	Pasivos por arrendamientos	16	381.976	337.673
Impuesto Diferido		310.347	1.000.001				
Activos intangibles	11	154.997	179.696				
Gastos pagados por anticipado		54.185	60.428				
Diversos		28.472	28.488				
Total activo no corriente		\$ 2.636.499	3.427.938	Total pasivo no corriente		\$ 420.094	377.364
				Total pasivo		1.566.258	1.078.194
				PATRIMONIO			
				Capital social		42.420.000	42.420.000
				Otro resultado integral		1.564.701	1.652.924
				Resultados acumulados		415.129	(946.551)
				Total patrimonio		44.399.830	43.126.373
Total activo		\$ 45.966.088	\$ 44.204.567	Total pasivo y patrimonio		\$ 45.966.088	44.204.567


Las notas adjuntas son parte integral de la información financiera intermedia condensada.



 NUBIA TERESA ALDANA GONZALEZ
 Representante Legal (*)



 MARTHA XIOMARA AGUDELO DIAZ
 Contador (*)
 T. P. No. 83467-T



 JESSICA TATIANA GONZALEZ DIAZ
 Revisor Fiscal de Scotia Securities (Colombia) S.A.
 Sociedad Comisionista de Bolsa
 T. P. No. 230595 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe de revisión del 14 de agosto de 2023)

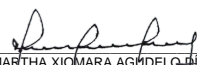
(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en esta información financiera intermedia condensada y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa.


SCOTIA SECURITIES (COLOMBIA) S.A. SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA
Estado Intermedio condensado de Resultados y Otro Resultado Integral
Por los trimestres y semestres terminados al 30 de junio de 2023
(Expresados en miles de pesos colombianos)

	Nota No.	Por el periodo de seis meses terminado el		Por el periodo de tres meses terminado el	
		30 de junio de 2023	30 de junio de 2022	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Ingresos por actividades ordinarias:					
Ingresos por comisiones	17	\$ 2.374.266	1.549.085	1.223.266	772.791
Gastos por servicios de administración e intermediación	18	(566.413)	(491.403)	(269.672)	(250.857)
TOTAL INGRESOS NETOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1.807.853	1.057.682	953.594	521.934
Ingresos y gastos operacionales:					
Utilidad por valoración, venta de inversiones, intereses - instrumentos de patrimonio, neto		2.211.268	434.223	878.157	190.783
Gastos por beneficios a empleados	19	(2.184.062)	(1.687.142)	(1.083.406)	(847.067)
Gastos por depreciación		(1.782)	(1.782)	(891)	(891)
Gastos por depreciación -Derecho de Uso		(29.762)	(27.199)	(15.601)	(13.881)
Gastos por amortización		(24.699)	(12.568)	(12.349)	(6.284)
Otros gastos	20	(717.147)	(2.927.803)	(358.734)	(327.706)
Otros ingresos	21	2.453	2.241.224	1.108	38
RESULTADO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, NETO		1.064.122	(923.366)	361.878	(483.074)
Dividendos recibidos	8	158.938	106.856	52	22
Ingresos financieros		864.775	460.232	415.856	272.360
Costos financieros		(36.499)	(34.931)	(18.865)	(17.320)
INGRESO FINANCIERO NETO		987.214	532.157	397.043	255.062
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		2.051.336	(391.209)	758.921	(228.012)
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	22	(689.654)	139.229	(272.235)	63.982
RESULTADO DEL PERIODO		1.361.682	(251.980)	486.686	(164.030)
OTRO RESULTADO INTEGRAL					
Partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo:					
Medición de instrumentos de patrimonio		(88.223)	(47.078)	(123.063)	(76.314)
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS		(88.223)	(47.078)	(123.063)	(76.314)
TOTAL RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL		\$ 1.273.459	(299.058)	363.623	(240.344)

Las notas adjuntas son parte integral de la información financiera intermedia.


 NUBIA TERESA ALDANA GONZALEZ
 Representante Legal (*)


 MARTHA XIOMARA AGUDELO DIAZ
 Contador (*)
 T. P. No. 83467-T


 JESSICA TATIANA GONZALEZ DIAZ
 Revisor Fiscal de Scotia Securities (Colombia) S.A.
 Sociedad Comisionista de Bolsa
 T. P. No. 230595 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe de revisión del 14 de agosto de 2023)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en esta información financiera intermedia condensada y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa.

SCOTIA SECURITIES (COLOMBIA) S.A. SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA
Estado financiero intermedio condensado de cambios en el patrimonio
Por el semestre terminado al 30 de junio de 2023
(Expresados en miles de pesos colombianos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Otro Resultado Integral</u>	<u>Resultado Acumulado</u>	<u>Total Patrimonio</u>
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	42.420.000	397.269	1.639.305	(1.090.316)	43.366.258
Medición instrumentos de patrimonio	-	-	(47.078)	-	(47.078)
Enjugar pérdidas con Reserva Legal	-	(397.269)	-	397.269	-
Resultado del periodo	-	-	-	(251.979)	(251.979)
SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2022	\$ 42.420.000	-	1.592.227	(945.026)	43.067.201
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022	42.420.000	-	1.652.924	(946.551)	43.126.373
Medición instrumentos de patrimonio	-	-	(88.223)	-	(88.223)
Resultado del periodo	-	-	-	1.361.682	1.361.682
SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2023	\$ 42.420.000	-	1.564.701	415.129	44.399.830

Las notas adjuntas son parte integral de la información financiera intermedia condensada.

NUBIA TERESA ALDANA GONZALEZ
 Representante Legal (*)

MARTHA XIOMARA AGUDELO-DÍAZ
 Contador (*)
 T. P. No. 83467-T


JESSICA TATIANA GONZALEZ DIAZ
 Revisor Fiscal de Scotia Securities (Colombia) S.A.
 Sociedad Comisionista de Bolsa
 T. P. No. 230595 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe de revisión del 14 de agosto de 2023)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en esta información financiera intermedia condensada y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa.

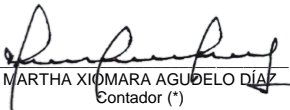
SCOTIA SECURITIES (COLOMBIA) S.A. SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA
Estado financiero intermedio condensado de flujos de efectivo
Por el semestre terminado al 30 de junio de 2023
(Expresados en miles de pesos colombianos)

	<u>Nota No.</u>	<u>30 de junio 2023</u>	<u>30 de junio 2022</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del Periodo		\$ 1.361.682	(251.979)
Conciliación entre la (pérdida) ganancia neta usado en las actividades de operación			
Costos financiero arrendamientos	16	16.169	16.917
Depreciaciones de propiedad y equipo y activos por derechos de uso		31.544	28.981
Utilidad por valoración-venta neto de activos financieros de inversión		(2.211.268)	(434.223)
Impuesto a las Ganancias		689.654	(139.229)
Impuestos Asumidos	10 y 22	6.828	19.990
Amortizaciones intangibles		24.699	12.568
Beneficios de empleados		194.885	105.219
Aumentos y Disminuciones en activos y pasivos operacionales			
Aumento Cuentas por cobrar		(42.293)	(4.901)
Disminución (aumento) Activos financieros de Inversión		5.098.782	(258.202)
Disminución (aumento) Gastos pagados por anticipado		6.243	(4.395)
Aumento pasivos por otros impuestos		41.406	6.321
Aumento Cuentas por pagar		229.589	230.571
Impuesto sobre la renta pagado		(242.152)	244.622
Provisto (usado) en las actividades de operación		5.205.768	(427.740)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Dividendos recibidos	8	158.938	106.856
Efectivo neto provisto por actividades de inversión		158.938	106.856
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Pago arrendamientos financieros	16 y 23	(42.910)	(39.653)
Efectivo neto usado en actividades de financiación		(42.910)	(39.653)
Variación neta del efectivo		5.321.796	(360.536)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del ejercicio		20.520.953	28.543.075
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del ejercicio		\$ 25.842.749	28.182.539


Las notas adjuntas son parte integral de la información financiera intermedia condensada.



 NUBIA TERESA ALDANA GONZALEZ
 Representante Legal (*)



 MARTHA XIOMARA AGUDELO DIAZ
 Contador (*)
 T. P. No. 83467-T



 JESSICA TATIANA GONZALEZ DIAZ
 Revisor Fiscal de Scotia Securities (Colombia) S.A.
 Sociedad Comisionista de Bolsa
 T. P. No. 230595 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe de revisión del 14 de agosto de 2023)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en esta información financiera intermedia condensada y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa.

**SCOTIA SECURITIES (COLOMBIA) S.A. SOCIEDAD COMISIONISTA DE
BOLSA**
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada
Al 30 de junio de 2023
(Expresadas en miles de pesos)

1. ENTIDAD INFORMANTE

Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa (en adelante la Compañía, la Comisionista o Scotia Securities), es una entidad privada con domicilio principal en la ciudad de Bogotá. A partir de la cesión de activos y pasivos de Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa, Scotia Securities (Colombia) S.A, cuenta con oficinas en las ciudades de Cali y Medellín.

La Compañía fue constituida mediante escritura pública No. 2503 del 13 de octubre de 2004 en la Notaría 40 de Bogotá D.C. y su actividad económica principal es la celebración de contratos o negocios jurídicos de comisión para la compra y venta de valores.

La controladora directa del grupo es Scotiabank Colpatria S.A. y la última del grupo es The Bank of Nova Scotia.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Comisionista contaba con 20 y 21 funcionarios, respectivamente.

2. RECURSOS ADMINISTRADOS

Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa, cuenta con un portafolio de servicios ofrecidos a sus clientes, dentro de los cuales se encuentra la administración de títulos de renta variable, renta fija y a través de contratos se realiza distribución de los siguientes fondos de inversión colectiva, de conformidad con la estructura definida en el decreto 1242 de 2013, expedido por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Administrados por: Davivienda Corredores S.A. Comisionista de Bolsa

Fondo de Inversión Colectiva Interés
Fondo de Inversión Colectiva Multiescala
Fondo de Inversión Colectiva Acción
Fondo de Inversión Colectiva Balanceado

Administrados por: Skandia Fiduciaria S.A.

Fondo de Inversión Colectiva Skandia Efectivo
Fondo de Inversión Colectiva Skandia Multiplazo

Administrados por: Fiduciaria Scotiabank Colpatria S.A.

Fiduciaria Colpatria Colectiva Abierto Rendir
Fiduciaria Colpatria Colectiva Abierto 1525

- a. A corte del AI 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 los activos y pasivos fiduciarios son los siguientes:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos		
Depósitos	\$ 5.240.055	\$ 5.063.786
Recursos de clientes para distribución en Fondos de Inversión Colectiva	41.988.209	36.917.103
Cuentas por cobrar	4.561.073	5.012.421
Compras por cumplir	4.849.862	15.398.236
Liquidación y compensación - Bolsas de valores	12.533.048	2.220.073
	<u>\$ 69.172.247</u>	<u>\$ 64.611.619</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar clientes - saldo cuentas disponibles	5.047.197	4.567.703
Cuentas por pagar clientes - saldo cuentas remuneradas	186.449	240.611
Cuentas por pagar clientes - Inversiones en Fondos de Inversión Colectiva (1)	41.988.209	36.917.103
Cuentas por pagar clientes – Recursos clientes sin operar	2.413	1.854
Compras y ventas	12.533.048	15.398.236
Liquidación y compensación - Bolsas de valores	4.849.862	2.220.072
Cuentas por pagar-Otros Usuarios	1.741	2.267
Acreedores varios	4.563.328	5.012.773
Cheques No Cobrados	-	251.000
	<u>\$ 69.172.247</u>	<u>\$ 64.611.619</u>
Cuentas de orden deudoras		
Títulos de Renta variable y Renta fija	\$ 441.873.439	\$ 357.149.062
	<u>\$ 441.873.439</u>	<u>\$ 357.149.062</u>

(1) El aumento del portafolio administrado se debe principalmente al incremento de los fondos de inversión Efectivo e Interés, esta distribución es producto de la categorización de estos Fondos de inversión Colectivo como universales, además del hecho que estos son Fondos a la vista y presentan una alta rentabilidad.

3. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a. Marco Técnico Normativo

Los estados financieros intermedios condensados de la Comisionista han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia, contenida en 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 siguientes 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), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB.

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

- Excepción contemplada en el Título 4 “Regímenes especiales” del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, respecto de la clasificación y valoración de las inversiones, en donde para estos casos se continúa aplicando lo previsto en la Circular Básica Contable Financiera 100 de 1995 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

La Comisionista utilizó las mismas políticas y métodos contables utilizados en los estados financieros de fin de ejercicio al 31 de diciembre de 2022.

Estos estados financieros intermedios condensados al 30 de junio de 2023 deberán ser leídos en conjunto con los estados financieros de fin de ejercicio al 31 de diciembre de 2022 ya que no incluyen toda la información requerida para un juego completo de estados financieros. Sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para revelar eventos y transacciones que son significativas para comprender los cambios en la situación financiera intermedia de la Sociedad desde los últimos estados financieros anuales.

La Comisionista lleva sus registros contables de acuerdo con lo establecido en el catálogo único de información financiera (CUIF), con fines de supervisión establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia.

b. Bases de medición

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

- a) Los instrumentos financieros son medidos a valor razonable con cambios en el estado de resultados. Como es el caso de las inversiones negociables.
- b) Los instrumentos financieros que no tienen pagos fijos y determinables son medidos al valor patrimonial con cambios en el otro resultado integral, como es el caso de inversiones obligatorias.

c. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros individuales de la Comisionista se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (pesos colombianos). Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al peso colombiano son considerados como moneda extranjera.

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

Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda diferente a la moneda funcional son convertidas a pesos colombianos y son reconocidas a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos no monetarios, denominados en monedas extranjeras que son medidos a valor razonable, son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que son medidas al costo histórico en una moneda extranjera no se convierten. Las Tasas representativas del mercado son: Al 30 de junio de 2023 \$4.191,28 y al 31 de diciembre de 2022 \$ 4.810,20.

d. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de la Comisionista, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), 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 estado de situación financiera, así como los ingresos y gastos del año. La Compañía aplicó las mismas estimaciones y juicios utilizadas en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2022 en la preparación de los estados financieros intermedios condensados al 30 de junio de 2023. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

e. Estacionalidad de las Operaciones Condensadas

La Comisionista presenta estabilidad en el reconocimiento de sus resultados, ya que en los periodos revelados anteriormente no se evidencian estacionalidades o efectos cíclicos en los resultados.

4. ESTIMACIÓN DEL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa tiene procesos establecidos para asegurar que la valuación de los instrumentos financieros está apropiadamente determinada. El valor razonable de los activos financieros que se negocian en mercados activos se basa en los precios de mercado cotizados diariamente.

Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos y pasivos se llevan a cabo con suficiente volumen y frecuencia que permite proporcionar información de precios de mercado permanentemente.

a. Determinación del valor razonable

La siguiente tabla muestra los valores razonables sobre bases recurrentes de los instrumentos financieros de Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa. Los valores razonables no incluyen los activos y pasivos no financieros.

	<u>30 de junio de 2023</u>		<u>31 de diciembre de 2022</u>	
	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>
Activos y pasivos financieros medidos a valor razonable				
Efectivo	\$ 25.842.749	25.842.749	\$20.520.953	20.520.953
Activos financieros de inversión				
Títulos de deuda pública	8.881.415	8.881.415	9.960.642	9.960.642
Títulos de devolución de impuestos	-	-	4.909.050	4.909.050
Certificados depósito a término	7.813.790	7.813.790	4.467.411	4.467.411
Bonos de deuda privada	93.024	93.024	497.579	497.579
Cuentas por cobrar	146.166	146.166	103.873	103.873
Inversiones Obligatorias en Instrumentos del patrimonio	<u>1.725.646</u>	<u>1.725.646</u>	<u>1.813.868</u>	<u>1.813.868</u>
	\$ 44.502.790	44.502.790	\$42.273.376	42.273.376
Cuentas por pagar	<u>\$ 382.063</u>	<u>382.063</u>	<u>\$152.474</u>	<u>152.474</u>

Análisis de Jerarquización de Inversiones Valor Razonable

Los niveles de jerarquía son asignados teniendo en cuenta las siguientes definiciones.

Nivel 1 – Inputs directamente observables del Mercado.

Los insumos de valoración provienen de precios observados en la actividad de Mercado donde

la entidad opera y a los cuales puede acceder diariamente, disponibles en la fecha de medición.

Nivel 2 – Si no existe un mercado activo se haría uso de inputs observables directa o indirectamente.

Los insumos de valoración que no son precios incluidos en el nivel 1, pero que son observables tanto para el activo como para el pasivo ya sea de forma directa o indirecta.

Los datos de entrada de Nivel 2 consideran los siguientes elementos:

- 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.

- Datos de entrada distintos de los precios cotizados que son observables para el activo o pasivo, por ejemplo: i) tasas de interés y curvas de rendimiento observables en intervalos cotizados comúnmente; ii) volatilidades implícitas; y iii) diferenciales de crédito.

Nivel 3 – Inputs no observables.

Los insumos de valoración corresponden a datos de entrada no observables para el activo/pasivo, dado que no hay disponibilidad de los mismos, considerando aquellas situaciones en que la actividad de mercado es mínima en la fecha de medición. En estos casos, se trata de determinar el precio de salida más adecuado desde la perspectiva de los participantes de mercado que tiene el activo/pasivo, en la fecha de medición; reflejan los supuestos que los participantes de mercado utilizarían para fijar el precio en sus diferentes componentes, con las justificaciones sustentadas que correspondan.

Para mediciones recurrentes y no recurrentes clasificadas en el Nivel 3:

- Una conciliación de los saldos de apertura con los saldos de cierre, revelando por separado los cambios durante el período.
- Una descripción de los procesos de valoración utilizados por la entidad.

TITULOS DE DEUDA

Para determinar el nivel de jerarquía de los precios publicados para los títulos de deuda la Gerencia de Riesgo de Mercado y Liquidez evaluó cada una de las inversiones teniendo los siguientes criterios:

1. Verificar en caso de que aplique, el precio de cierre en SEN siempre y cuando el título de deuda haya sido transado en el sistema durante día para el cual se está realizando el análisis.
2. Verificar el precio de MEC siguiendo el procedimiento descrito en el numeral anterior.
3. Calcular un precio promedio de los precios de SEN y MEC. En el evento que solo se cuente con una sola fuente de información esta se toma como el precio promedio.
4. Evaluar los precios publicados por el proveedor de precios respecto a los cálculos internos. De no existir diferencias significativas los precios serán clasificados con Nivel 1.
5. En caso de evidenciar diferencias significativas y/o no se observen registro de precios en los sistemas transaccionales, se deberá evaluar si el precio fue calculado a partir de una metodología que lo lleven a clasificar como Nivel de jerarquía 2 o 3.

En el transcurso del año 2023, no se realizaron transferencia ni reclasificaciones de niveles de jerarquía.

Los Certificados de Depósito a Término (CDT's) fueron clasificados como Nivel 2 y los Títulos de deuda pública y Títulos de devolución de impuestos Nivel 1.

Teniendo en cuenta lo anterior, a continuación, se muestra una tabla resumen con el análisis de las inversiones vigentes al corte:

Descripción Especie	Fecha de Emisión	fecha de Vencimiento	Nivel de Jerarquía	30 de junio de 2023	31 de diciembre 2022
Bono Banco Popular	11/11/2021	11/11/2024	Nivel 2	\$ 93.024	\$ -
Bono Banco Popular S.A.	8/05/2018	8/05/2023	Nivel 2	-	203.170
Bono Bancoldex	27/05/2021	27/05/2023	Nivel 2	-	192.832
Bono Bancolombia	18/07/2018	18/07/2023	Nivel 2	-	101.577
Cdt Av Villas	26/08/2022	26/02/2024	Nivel 2	507.215	491.140
Cdt Banco Bbva	20/01/2020	20/01/2023	Nivel 2	-	231.727
Cdt Banco Bbva	17/11/2021	17/05/2023	Nivel 2	-	496.830
Cdt Banco Bbva	28/03/2023	28/09/2024	Nivel 2	495.445	-
Cdt Banco Bbva	28/03/2023	28/03/2025	Nivel 2	488.760	-
Cdt Banco Bbva	27/01/2023	27/07/2025	Nivel 2	522.570	-
Cdt Banco Davivienda	24/03/2022	24/03/2023	Nivel 2	-	249.283
Cdt Banco Davivienda	26/08/2022	26/08/2024	Nivel 2	722.554	705.264
Cdt Banco Davivienda	3/11/2022	3/11/2024	Nivel 2	421.356	410.920
Cdt Banco De Bogotá	14/07/2022	14/07/2023	Nivel 2	-	496.670
Cdt Banco De Bogotá	21/07/2022	21/07/2024	Nivel 2	524.055	510.195
Cdt Bancolombia	6/02/2021	6/02/2023	Nivel 2	-	71.601
Cdt Bancolombia	5/08/2021	5/02/2023	Nivel 2	-	30.358
Cdt Bancolombia	26/08/2021	26/08/2023	Nivel 2	-	92.349
Cdt Bancolombia	23/03/2022	23/03/2023	Nivel 2	-	103.508
Cdt Bancolombia	9/08/2022	9/08/2024	Nivel 2	520.545	508.185
Cdt Bancolombia	9/07/2022	9/01/2023	Nivel 2	-	48.896
Cdt Bancolombia	17/02/2023	17/02/2025	Nivel 2	1.043.420	-
Cdt Bancolombia	12/12/2022	12/06/2024	Nivel 2	1.042.560	-
Cdt Davivienda	22/04/2022	22/04/2023	Nivel 2	-	20.485
Cdt Davivienda	23/03/2023	23/09/2025	Nivel 2	499.280	-
Cdt Davivienda	25/01/2023	25/01/2025	Nivel 2	532.200	-
Certificado Deposito a Termino Findeter	26/04/2023	26/10/2024	Nivel 2	493.830	-
Tes Cortos 23	6/12/2022	5/12/2023	Nivel 1	954.200	-
Tes Cortos 23	6/12/2022	5/12/2023	Nivel 1	954.200	-
Tes Cortos 23	6/12/2022	5/12/2023	Nivel 1	954.200	-
Tes Totales 2024	24/07/2008	24/07/2024	Nivel 1	1.094.330	-
Tes Totales 2024	24/07/2008	24/07/2024	Nivel 1	1.094.330	-
Tes Totales 2024	24/07/2008	24/07/2024	Nivel 1	1.094.330	-
Tes Totales 2024	24/07/2008	24/07/2024	Nivel 1	1.094.330	-
Tes Totales 2024	24/07/2008	24/07/2024	Nivel 1	1.094.330	-
Tes Totales 2024	24/07/2008	24/07/2024	Nivel 1	547.165	-
Título De Devolución De Impuestos	11/11/2022	11/11/2023	Nivel 1	-	2.897.741
Título De Devolución De Impuestos	25/11/2022	25/11/2023	Nivel 1	-	355.943
Título De Devolución De Impuestos	2/12/2022	2/12/2023	Nivel 1	-	210.957
Título De Devolución De Impuestos	7/12/2022	7/12/2023	Nivel 1	-	307.649
Título De Devolución De Impuestos	13/12/2022	13/12/2023	Nivel 1	-	157.457
Título De Devolución De Impuestos	14/12/2022	14/12/2023	Nivel 1	-	273.604

Descripción Especie	Fecha de Emisión	fecha de Vencimiento	Nivel de Jerarquía	30 de junio de 2023	31 de diciembre 2022
Título De Devolución De Impuestos	15/12/2022	15/12/2023	Nivel 1	-	705.698
Títulos Tes En UVR Gobierno Republica De Colombia	23/02/2006	23/02/2023	Nivel 1	-	5.092.358
Títulos Tes En UVR Gobierno Republica De Colombia	7/05/2014	7/05/2025	Nivel 1	-	4.868.285
Totales				\$ 16.788.229	\$ 19.834.682

El siguiente detalle se muestra los vencimientos de los títulos de renta fija.

	30 de junio de 2023	31 de diciembre 2022
Títulos de Deuda Privada		
Hasta un mes	\$ -	\$ 280.624
Más de un mes y no menos de tres meses	-	454.750
Más de tres meses y no menos de seis meses	-	913.317
Más de seis meses y no menos de un año	1.549.775	690.596
Entre uno y tres años	6.357.039	2.625.703
	\$ 7.906.814	\$ 4.964.990
Títulos de Deuda Pública		
Más de un mes y no menos de tres meses	\$ -	\$ 5.092.358
Más de tres meses y no menos de seis meses	2.862.600	-
Más de seis meses y no menos de un año	-	4.909.050
Entre uno y tres años	6.018.815	4.868.284
	\$ 8.881.415	\$ 14.869.692

En la siguiente tabla se muestra la jerarquía de valor razonable de los instrumentos financieros:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos	Nivel 1	Nivel 1
Efectivo y equivalentes del efectivo	25.842.749	20.520.953
	\$ 25.842.749	\$ 20.520.953
Activos financieros de inversión	Nivel 1	Nivel 1
Títulos de Deuda Pública	8.881.415	14.869.692
	\$ 8.881.415	\$ 14.869.692

Activos financieros de inversión	Nivel 2	Nivel 2
Certificados Depósito a Término	7.813.790	4.467.411
	\$ 7.813.790	\$ 4.467.411
Activos financieros de inversión	Nivel 2	Nivel 2
Bonos en deuda privada	93.024	497.579
	\$ 93.024	\$ 497.579
Activos	Nivel 2	Nivel 2
Cuentas por cobrar	146.166	103.873
	\$ 146.166	\$ 103.873
Pasivos	Nivel 2	Nivel 2
Cuentas por pagar	382.063	152.474
	\$ 382.063	\$ 152.474

5. ADMINISTRACIÓN DE CAPITAL

El siguiente es el cálculo del patrimonio técnico para Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa según la Circular Externa 033 de 2020, Decreto 415 de junio 2018 y Decreto 1420 de agosto 2019.

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Capital suscrito y pagado	\$ 42.420.000	\$ 42.420.000
Resultado del ejercicio	-	(253.506)
Resultado ejercicios anteriores	(946.552)	(693.046)
Inversiones obligatorias en instrumentos de patrimonio	(1.725.646)	(1.813.868)
Activos intangibles	(154.997)	(179.696)
Impuesto Diferido	(310.347)	(1.000.001)
Patrimonio técnico	\$ 39.282.458	\$ 38.479.883

El porcentaje de la relación de solvencia para el Al 30 de junio de 2023 es de 290.85% y de diciembre 2022, fue de 265.93%.

Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa, cumple con los límites legales para el desarrollo de las actividades aprobadas por la ley de acuerdo con lo establecido en el Capítulo XIII-12 de la Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es el detalle:

	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Bancos (1)	\$ 19.235.290	\$ 18.771.241
Operaciones de Mercado Monetario (2)	6.605.718	1.747.446
Valor depositado en cuentas bancarias administradas de los recursos de clientes (3)	1.741	2.266
	<u>\$ 25.842.749</u>	<u>\$ 20.520.953</u>

(1) El efectivo se encuentra depositado en cuentas de ahorros detallados de la siguiente manera:

	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Scotiabank Colpatría S.A.	\$ 7.894.967	\$ 3.786.120
Banco Davivienda S.A.	5.043.078	6.139.304
Bancolombia S.A.	114.622	3.005.196
Banco GNB Sudameris S.A.	6.087.907	5.347.485
BBVA Colombia S.A.	5.850	5.664
Banco Santander S.A.	88.866	487.472
	<u>\$ 19.235.290</u>	<u>\$ 18.771.241</u>

Todos los bancos cuentan con calificación en grado de inversión y riesgo bajo según calificadora de riesgo. La calificación en deuda a largo plazo para los bancos anteriores es de AAA.

Al 30 de junio de 2023 y 31 diciembre de 2022 no hay partidas conciliatorias relevantes en las cuentas de bancos, estos recursos depositados están libres de restricciones y gravámenes.

(2) Corresponde a compromisos de transferencia en operaciones repo cerrado cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses, con la cámara de riesgo central de contraparte. El aumento en el mes de junio está asociado a la estrategia de incrementar las opciones en el mercado con operaciones de liquidez.

(3) Son recursos que se tienen a disposición en las cuentas bancarias de la sociedad en las que se administran los recursos de los clientes, con destinación específica de cubrir los gastos bancarios que se vayan originando en dichas cuentas, los cuales siempre se deben realizar con recursos propios de la Comisionista.

7. ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

El siguiente es el detalle:

	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Inversiones		
Títulos de Deuda Pública (1)	\$ 8.881.415	\$ 14.869.692
Certificados Depósito a Término (2)	7.813.790	4.467.411
Bonos de deuda privada (3)	93.024	497.579
Total Activos financieros de inversión	<u><u>\$ 16.788.229</u></u>	<u><u>\$ 19.834.682</u></u>

(1) El siguiente es el detalle:

	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Títulos de Deuda Pública	\$ 4.504.095	\$ -
TES Garantías Cámara de Riesgo Central de Contraparte Posición Propia	1.094.330	848.726
TES Garantías Cámara de Riesgo Central de Contraparte Terceros	3.282.990	4.243.632
Títulos en Tesorería UVR	-	4.868.284
Títulos devolución de Impuestos	-	4.909.050
	<u><u>\$ 8.881.415</u></u>	<u><u>\$ 14.869.692</u></u>

El emisor de los TES es el Gobierno República de Colombia, por tal razón no tiene calificación y es riesgo país, al mes de junio se presenta disminución por la de venta de Títulos en Tesorería UVR y Títulos devolución de Impuestos.

(2) Se presentó aumento debido a la adquisición de títulos CDT'S, como estrategia de negocio para la posición propia, los emisores de los CDT'S son: Bancolombia S.A., Banco BBVA Colombia S.A., Banco de Bogotá S.A., Banco de Davivienda S.A., Banco Av. villas S.A., Financiera de Desarrollo Territorial S.A, estas entidades cuentan con una calificación de largo plazo AAA.

(3) El emisor de Bonos en Deuda privada es: Banco Popular S.A., este banco cuenta con una calificación de largo plazo AAA.

8. INVERSIONES A VALOR PATRIMONIAL

El siguiente es el detalle

	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Inversiones Obligatorias en Instrumentos del patrimonio		
Inversiones a valor patrimonial con cambios en el ORI		
Bolsa de Valores de Colombia S.A. (1)	<u>\$ 1.725.646</u>	<u>\$ 1.813.868</u>
Total inversiones a valor patrimonial	<u>\$ 1.725.646</u>	<u>\$ 1.813.868</u>

(1) Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el valor de las acciones en la Bolsa de Valores de Colombia está determinado con base en el valor patrimonial de las acciones al 23 de junio del 2023 (\$ 9.481,57 pesos por acción) y al 30 de noviembre del 2022 (\$ 9.966,31 pesos por acción) Al 30 de junio de 2023 la variación en el valor patrimonial de las acciones con respecto al 31 de diciembre 2022 es de \$ (88.222).

De acuerdo con la Circular Básica Contable Financiera (Circular Externa 100 de 1995) Capítulo I, en sus numerales 6.2.1 y 6.2.4 las valorizaciones de las inversiones obligatorias y voluntarias con el propósito de permanencia en Bolsa de Valores se registran con base a la variación patrimonial del emisor.

Al 30 de junio de 2023:

<u>Emisor</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>% Participación</u>	<u>Costo</u>	<u>Valoración</u>	<u>Valor patrimonial</u>
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	182.000	0,30	\$160.945	1.564.701	1.725.646

Al 31 de diciembre de 2022:

<u>Emisor</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>% Participación</u>	<u>Costo</u>	<u>Valoración</u>	<u>Valor patrimonial</u>
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	182.000	0,30	\$160.945	1.652.923	1.813.868

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existe restricción sobre las inversiones, sin embargo, como miembro de la Bolsa de Valores de Colombia S.A, la Comisionista suscribió 182.000 acciones, inversión de carácter obligatoria y permanente, clasificadas como inversiones disponibles para la venta, sobre las cuales se restringe su

negociabilidad. Las inversiones que excedan este tope son consideradas voluntarias.

De acuerdo con las disposiciones de la asamblea general de accionistas de la Bolsa de Valores de Colombia y del proyecto de distribución de utilidades del ejercicio 2022, fueron registrados a marzo los dividendos de las acciones de la Bolsa de Valores de Colombia por valor de \$158.886 los cuales fueron pagados en el mes de abril, en el año 2022 se recibieron dividendos por \$ 106.856.

El deterioro de los títulos de inversión se evalúa a la fecha de cierre de cada período de informes, o con mayor frecuencia si un suceso o cambio de circunstancias indica evidencias objetivas de un posible deterioro.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa no identificó indicio de deterioro.

9. CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el detalle:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Comisiones (1)	\$ 14.306	\$ 11.740
Deudores (2)	77.485	66.038
Por Administración (3)	26.057	24.367
Otras (4)	28.318	1.728
	\$ 146.166	\$ 103.873

(1) Corresponde a comisiones por cobrar de las operaciones de renta fija y renta variable, originadas en intermediación para la ejecución del contrato de comisión con clientes para la compra y venta de títulos valores.

(2) Se detalla de la siguiente forma:

2.1. Rendimientos financieros generados por la cuenta de ahorro en Scotiabank Colpatría S.A. por \$ 48.103 de junio 2023, pagados al primer día hábil del mes siguiente.

2.2. Al 30 de junio de 2023 \$18.499 corresponde a la contraprestación del pago de comisión a favor Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa, en el desarrollo de la actividad de administración de valores, donde se obliga a asumir la representación de Scotiabank Colpatría S.A., en condición de acreedor prendario ante el depósito centralizado de valores "DECEVAL", por la custodia de los Valores que le sean entregados a Scotiabank Colpatría S.A en prenda por parte de los titulares de los valores respectivos.

2.3. Al 30 de junio de 2023 corresponde a incapacidades funcionarios por valor \$ 7.246 y cuentas por cobrar otros deudores \$3.637.

(3) Representa el saldo por cobrar de las comisiones generadas por la distribución de los ocho (8) Fondos de Inversión Colectiva (FICS) administrados por los siguientes gestores donde los pagos son realizados al mes siguiente de su causación, a continuación se muestra el detalle:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Davivienda Corredores S.A. Comisionista de Bolsa	\$ 9.648	\$ 10.553
Fiduciaria Colpatría S.A.	96	-
Skandia Fiduciaria S.A.	16.313	13.814
	\$ 26.057	\$ 24.367

El aumento en las comisiones por cobrar se debe a la estrategia desarrollada por la administración en la distribución de nuevos fondos y mayor inversión de clientes en Fondos de Inversión Colectiva.

(4) Aumento que corresponde al pago de la renovación de los servicios de medicina prepagada, planes complementarios y pólizas de salud, descontados a los funcionarios de Scotia Securities.

De conformidad con la política de deterioro de las cuentas por cobrar, se evaluó de manera mensual con corte Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, que no existe evidencia objetiva de pérdida de valor, por lo tanto, no se reconoce deterioro.

10. ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

El siguiente es el detalle:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo a favor año anteriores	\$ 317.121	\$ 805.057
Anticipo de retención en la fuente	242.152	317.121
Devolución Pagos TIDIS (1)	-	(785.067)
	559.273	337.111
Impuestos asumidos	(6.828)	(19.990)
	\$ 552.445	\$ 317.121

(1) Para el segundo trimestre del año 2023, no se presenta devolución de renta en pago en TIDIS. El saldo del año 2022 corresponde al saldo a favor del año 2020 y 2021, el cual fue solicitado como devolución ante la Dirección de Impuesto y Aduanas-DIAN, durante el primer y segundo trimestre del año, el 6 de marzo y 8 de junio de 2022 fue notificada la aprobación de la devolución del saldo a favor mediante **TIDIS**.

11. ACTIVOS INTANGIBLES

El siguiente es el detalle:

	<u>Programas Informáticos</u>	<u>Total</u>
Costo		
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 709.166	709.166
Adquisiciones (1)	121.305	121.305
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 830.471	830.471
Amortización acumulada		
Saldo al 31 de diciembre de 2021	616.554	616.554
Gasto por amortización	34.221	34.221
Saldo al 31 de diciembre de 2022	650.775	650.775
Valor neto en libros		
Al 31 de diciembre de 2021	92.612	92.612
Saldo al 31 de diciembre de 2022	179.696	179.696
Adquisiciones	-	-
Saldo a 30 de junio de 2023	830.471	830.471
Amortización acumulada		
Saldo al 31 de diciembre de 2022	650.775	650.775
Gasto por amortización	24.699	24.699
Saldo a 30 de junio de 2023	675.474	675.474
Valor neto en libros		
Al 31 de diciembre de 2022	179.696	179.696
Saldo a 30 de junio de 2023	\$ 154.997	154.997

12. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	Muebles y Enseres	Equipos de Redes y comunicación	Mejoras en Propiedades Ajenas	Arrendamientos Financieros	Total
Costo					
Saldo a 31 de diciembre de 2022	\$ 18.469	140.152	45.288	549.884	753.793
Incremento canon (1)				48.940	
	\$ 18.469	140.152	45.288	598.824	753.793
Depreciación Acumulada					
Saldo a 31 de diciembre de 2022	\$ 16.798	136.243	45.288	210.007	408.336
Depreciación	716	1.066	-	29.762	31.544
Saldo a 30 de junio de 2023	\$ 17.514	137.309	45.288	239.769	439.880
Valor en libros					
Saldo a 31 de diciembre de 2022	\$ 1.671	3.909	-	339.877	345.457
Saldo a 30 de junio de 2023	\$ 955	2.843	-	359.055	362.852

(1) Incremento del canon de arrendamiento mes de mayo 2023, IPC 13.12% año 2022.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existían restricciones de titularidad sobre la propiedad y equipo ni de los activos por derecho de uso.

Durante el año 2023, no se presentaron adiciones a la propiedad y equipo.

13. CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es el detalle:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Aportes Laborales (1)	\$ 90.072	\$ -
Proveedores y contratistas (2)	291.991	152.474
	\$ 382.063	\$ 152.474

(1) El valor registrado corresponde a los aportes obligatorios de salud, pensión, cajas de compensación familiar, Instituto Colombiano de Bienestar Familiar - ICBF.

Servicio Nacional de Aprendizaje - SENA y aportes a la administradora de riesgos laborales en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 1 de la ley 828 de 2003 que modificó el artículo 50 de la ley 789 de 2002. El aumento presentado corresponde a que en el mes diciembre de 2022 se dejaron cancelados todos los pasivos correspondientes a aportes laborales.

(2) Corresponde al saldo de facturas pendientes por cancelar de:

	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Superintendencia Financiera De Colombia. (1)	\$ 92.000	\$ 36.800
Bloomberg Finance L.P.	77.575	387
Bolsa De Valores De Colombia S.A.	32.882	33.380
Deposito Centralizado De Valores S.A.	21.874	9.956
Consultorías En Riesgo Corporativo Ltda.	16.240	7.300
Enrique Zorrilla	8.217	-
Hector Jose Cadena Clavijo	8.131	-
Value And Risk Rating S.A.	6.600	16.500
Felipe Alvarez Echeverry	5.267	5.267
Jones Lang Lasalle Ltda.	4.748	2.053
Printing Delivery S.A.	4.148	3.732
Eduardo Alberto Klurfan	3.893	-
Scotiabank Colpatria S.A.	3.629	6.036
Bancolombia S.A.	3.342	3.372
Iron Mountain Colombia S.A.S	1.585	-
Olimpia Management S. A.	1.220	304
Certcamara S.A.	640	18.670
	<u>\$ 291.991</u>	<u>\$ 143.757</u>

(1) Corresponde al registro de la contribución realizada a la Superintendencia Financiera de Colombia que deben pagar las entidades y valores inscritos en el registro nacional de valores y emisores (RNVE) y en el registro nacional de agentes de mercado de valores (RNAMV).

(2) Corresponde al registro de servicios de pantallas del exterior con el proveedor Bloomberg Finance L.P, debido a la actualización del buzón de recepciones de factura.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es el detalle:

	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Beneficios a empleados a corto plazo (1)	\$ 537.436	\$ 340.994
Beneficios a empleados a largo plazo (2)	38.118	39.691
	<u>\$ 575.554</u>	<u>\$ 380.685</u>

(1) Beneficios a corto plazo

Corresponde a los beneficios que Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa espera cancelar antes de los doce meses siguientes al final del período sobre el que se informa.

De acuerdo con las normas laborales colombianas y los acuerdos laborales en Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa dichos beneficios corresponden a las cesantías, intereses a las cesantías, vacaciones, primas de vacaciones, primas legales y extralegales, auxilios, aportes a seguridad social y parafiscales. Estos beneficios se miden a su valor nominal y se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

(2) Beneficios a largo plazo

Corresponde a los beneficios que Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa otorga a sus empleados. (prima de antigüedad, plan de ahorro institucional y auxilio de jubilación).

15. PASIVOS POR IMPUESTOS

El siguiente es el detalle:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Industria y Comercio	\$ 24.391	\$ 19.235
Impuesto Sobre las Ventas por Pagar	96.213	27.952
Gravamen a los Movimientos Financieros	1.189	3.091
Retenciones en la Fuente (1)	74.681	104.790
	<u>\$ 196.474</u>	<u>\$ 155.068</u>

(1) La disminución corresponde principalmente a que en diciembre 2022 se registró un mayor valor de retención en la fuente debido al registro de las causaciones por bonificaciones de funcionarios correspondientes a dicho periodo.

16. PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

Se componen por el pasivo reconocido de la oficina de Bogotá, tomada en arrendamiento financiero de conformidad a la política de arrendamientos NIIF 16. A continuación se resume el detalle:

	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre 2022</u>
Pagos mínimos futuros		
Arrendamiento		
Hasta un año	\$ 46.505	\$ 82.223
Más de un año	465.051	411.113
	<u>\$ 511.556</u>	<u>493.336</u>
Intereses		
Hasta un año	(16.314)	(29.929)
Más de un año	(83.075)	(73.440)
	<u>(99.389)</u>	<u>(103.369)</u>
futuros de arrendamiento		
Hasta un año	30.191	52.294
Más de un año	381.976	337.673
	<u>\$ 412.167</u>	<u>\$ 389.967</u>

A continuación, se presenta el movimiento del pasivo por arrendamientos financieros al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022.

Arrendamientos Financieros-pasivo	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Saldo Inicial	\$ 389.968	\$414.787
Incrementos por ajuste de canon (1)	48.940	22.481
Pago de cánones (2)	(42.910)	(80.764)
Intereses (3)	16.169	33.463
	<u>\$ 412.167</u>	<u>\$389.967</u>

- (1)** Corresponde al incremento del canon de arrendamiento mes de mayo 2022. IPC 13.12% año 2022.
- (2)** Corresponde a los pagos del canon de arrendamiento de la oficina de Bogotá, realizados de forma mensual.
- (3)** Corresponde a los intereses reconocidos a la tasa del 8,65% E.A por los pasivos de arrendamientos. De conformidad en la política de arrendamientos NIIF16.

17. INGRESOS POR COMISIONES

	Por el período de seis meses terminado el		Por el período de tres meses terminado el	
	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Inversionistas Profesionales (1)				
Clientes Institucionales	\$ 169.131	57.830	\$ 106.060	16.937
Clientes del exterior	342.270	232.444	153.051	129.063
Vinculados	23.859	190.060	10.690	130.653
Operaciones de Clientes exentos de IVA	98.048	49.644	63.608	43.403
Inversionistas no Profesionales (2)				
Personas Naturales	1.038.422	445.257	515.312	201.241
Personas Jurídicas	426.972	166.981	225.540	64.617
Colocación de Títulos (3)				
Colocación de Títulos	8.006	28.159	8.006	16.017
Distribución de Fondo de Inversión Colectiva (FICS) (4)				
Distribución de Fondo de Inversión Colectiva (FICS)	166.131	325.619	90.279	142.844
Otras Comisiones (5)				
Otros	101.427	53.091	50.720	28.016
	\$ 2.374.266	1.549.085	\$ 1.223.266	772.791

- (1) Corresponde a comisiones recibidas por operaciones en el segmento Institucional para la negociación de activos de Renta Variable en el mercado de contado, específicamente para el segmento de Inversionistas Profesionales tanto locales, como extranjeros, asegurando una estrategia de cobertura global y entregando un Research muy potente y competitivo. Se presenta aumento en las comisiones de clientes Institucionales, debido a la estrategia desarrollada por la administración en operaciones de rebalanceo.
- (2) La Comisionista realiza operaciones de Renta Variable, Renta Fija tales como Bonos, Certificados depósito a término, Títulos de deuda pública, Títulos de devolución de impuestos y la custodia de portafolios de clientes personas naturales y pymes. Se presenta aumento en las comisiones de clientes inversionistas no profesionales para junio 2023, debido al aumento de volumetría en operaciones y operaciones de rebalanceo.
- (3) Corresponde a colocación de títulos en renta fija con Banco Falabella S.A.
- (4) Corresponde a la comisión cobrada a los gestores por la distribución de Fondos de Inversión Colectiva, de acuerdo a los porcentajes pactado en los contratos.

Administrados por: Davivienda Corredores S.A. Comisionista de Bolsa

Fondo de Inversión Colectiva Interés

Fondo de Inversión Colectiva Multiescala

Fondo de Inversión Colectiva Acción

Fondo de Inversión Colectiva Balanceado

Administrados por: Skandia Fiduciaria S.A.

Fondo de Inversión Colectiva Skandia Efectivo

Fondo de Inversión Colectiva Skandia Multiplazo

Administrados por: Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A.

Fondo de Inversión Colectiva Abierto Rendir

Fondo de Inversión Colectiva Abierto 1525

- (5) Corresponde a la comisión generada por la contraprestación del pago a favor de Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa, en el desarrollo de la actividad de administración de valores, donde se obliga a asumir la representación del Banco Scotiabank Colpatría S.A., en condición de acreedor prendario ante el depósito centralizado de valores "DECEVAL", por la custodia de los Valores que le sean entregados a Scotiabank Colpatría S.A. en prenda por parte de los titulares de los valores respectivos.

18. GASTOS POR SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN E INTERMEDIACIÓN

	Por el período de seis meses terminado el		Por el período de tres meses terminado el	
	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Gastos por servicios de administración e intermediación (1)	\$ 566.413	491.403	\$269.672	250.857
	\$ 566.413	491.403	\$269.672	250.857

- (1) El aumento corresponde a los gastos que tienen costos fijos y variables de intermediación de Bolsa de Valores de Colombia, Cámara de Riesgo Central de Contraparte, Bloomberg y Depósitos en correlación al aumento de los ingresos por comisión.

19. GASTO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es el detalle:

	Por el período de seis meses terminado el		Por el período de tres meses terminado el	
	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Aportes a seguridad social	\$ 315.192	265.091	\$ 161.808	133.804
Auxilios	34.687	31.041	8.637	11.586
Beneficio plan de ahorros	4.247	1.555	791	(1.716)
Bonificaciones (1)	181.492	65.992	99.737	33.327
Cesantías e intereses sobre cesantías	22.071	15.183	11.764	7.315
Indemnizaciones	18.775	-	-	-
Otros	(4.960)	3223	(4.960)	2630
Primas legales y extralegales	68.608	46.285	28.949	22.980
Salario Integral (2)	1.224.399	1.011.658	613.201	508.841
Salarios	217.403	151.451	111.032	67.225
Vacaciones	102.148	95.663	52.447	61.075
	\$ 2.184.062	1.687.142	\$ 1.083.406	847.067

(1) La variación de bonificaciones corresponde a las provisiones realizadas a junio 2023.

(2) Aumento en comisiones por la compensación variable a corte de mes junio 2023.

20. OTROS GASTOS

El siguiente es el detalle:

	Por el período de seis meses terminado el		Por el período de tres meses terminado el	
	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Contribuciones y afiliaciones (1)	\$ 103.636	101.559	\$ 51.848	50.218
Gastos legales	16.556	29.169	5.506	5.060
Honorarios (2)	176.984	120.765	85.322	60.469
Impuestos y tasas	97.082	84.929	52.203	51.651
Intereses por derecho de uso	16.169	16.917	8.283	8.495
Mantenimiento y reparaciones (3)	106.414	108.853	56.042	47.578
Otros gastos (4)	200.306	2.465.611	99.530	104.235
	\$ 717.147	2.927.803	\$ 358.734	327.706

- (1) Este rubro está compuesto por gastos de: Contribuciones y afiliaciones, a Superintendencia Financiera de Colombia, Autorregulador del Mercado de Valores, Fondo de Garantías de la Bolsa de Valores de Colombia.
- (2) El aumento corresponde a incremento de honorarios contrato de contralor normativo.
- (3) Corresponde al mantenimiento de software CORE de la Comisionista de Bolsa.
- (4) La disminución presentada frente al año 2022, obedece a que, en enero de 2022, se realiza negociación de compra de acciones del Grupo Sura en el mercado del exterior; debido a la realización de la OPA del Grupo Sura, esta acción fue suspendida mediante boletín emitido por la Superintendencia de Financiera de Colombia con fecha 14 de enero de 2022. Por lo tanto, al realizar la operación en el mercado local se presenta diferencia en el precio de cierre por \$ 2.240.000. Los cuales no generan un efecto en el estado de resultados, debido a que fueron asumidos por la contraparte y \$ 225.611 de gastos diversos como: aseo, servicios públicos, archivo, facturación electrónica entre otros.

21. OTROS INGRESOS

El siguiente es el detalle:

	Por el período de seis meses terminado el		Por el período de tres meses terminado el	
	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Diferencia en precio de mercado (1)	\$ 67	2.240.202	\$ 67	-
Otros	2.386	1.022	1.041	38
	\$ 2.453	2.241.224	\$ 1.108	38

(1) La disminución presentada frente al año 2022 obedece a que en enero del 2022 se realiza negociación de compra de acciones del Grupo Sura en el mercado del exterior; debido a la realización de la OPA del Grupo Sura, esta acción fue suspendida mediante boletín emitido por la Superintendencia de Financiera de Colombia con fecha 14 de enero de 2022. Por lo tanto, al realizar la operación en el mercado local se presenta diferencia en el precio de cierre por \$ 2.240.000. Los cuales no generan un efecto en el estado de resultados, debido a que fueron asumidos por la contraparte.

22. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto el impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido.

La tasa tributaria efectiva de la Comisionista respecto de operaciones continuas para el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2023 fue del 33,62%, la cual, no es comparativa con el periodo de 6 meses terminado al 30 de junio de 2022, dado que no se genera tasa efectiva, considerando que dio pérdida contable y pérdida fiscal, por consiguiente, no se reconoció impuesto de renta corriente para dicho periodo.

Para el periodo de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2023, la Comisionista no registra impuesto de renta corriente, dado que la renta líquida generada de \$1.917.220, fue

compensada con los créditos fiscales disponibles a la fecha, hasta igualarla a cero. Adicionalmente, se reconoce un gasto por impuesto diferido de \$689.654 para el semestre y para el trimestre de \$272.235, principalmente, producto de la actualización del impuesto diferido activo sobre créditos fiscales.

La disminución de la tasa efectiva para el semestre terminado a junio de 2023 de 33,62% frente a la tasa nominal del 35%, obedece principalmente al reconocimiento del ingreso no gravado de renta por concepto de dividendos recibidos, el cual, disminuye la tasa efectiva del periodo en -2.71 puntos porcentuales.

La tasa tributaria efectiva de la Comisionista respecto de operaciones continuas para el trimestre terminado al 30 de junio de 2023 fue del 35,87%, la cual, no presenta variación significativa frente a la tasa nominal del 35% del periodo.

Para el semestre y trimestre terminado al 30 de junio de 2022 se reconoció un ingreso por impuesto diferido neto de \$139.229 y \$63.982 respectivamente, producto de la actualización del impuesto diferido activo por concepto de créditos fiscales pendientes de compensar.

23. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones entre partes relacionadas son todas las transferencias de recursos, servicios u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cargue o no un precio. La relación con partes relacionadas tales como: accionistas, miembros de la Junta Directiva y Directores de Scotia Securities Comisionista de Bolsa y entidades de la misma matriz, son ejemplos claros de personas o entidades que influyen o pueden llegar a tener efecto sobre los resultados y la situación financiera de Scotia Securities Comisionista de Bolsa.

Se consideró de igual forma, que las anteriormente relacionadas, puedan realizar transacciones que otras partes, carentes de relación no podrían, por tanto, se registran los saldos de activos y pasivos resultantes de la conciliación de saldos, así como los ingresos los gastos causados en cada periodo, correspondientes a operaciones con partes relacionadas.

(1) Accionistas:

La entidad controlante de la Comisionista es Scotiabank Colpatria S.A. con un porcentaje de participación directa de 94.9%; a su vez The Bank of Nova Scotia es la compañía controlante de Banco Scotiabank Colpatria S.A., con una participación del 51% de sus acciones.

(2) Personal clave de la gerencia:

Son aquellas personas que tienen autoridad, responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades del Scotia Securities Comisionista de Bolsa S.A, directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador de Scotia Securities Comisionista de Bolsa S.A. También incorpora Representantes Legales, miembros de la Junta Directiva, Gerente General.

(3) Demás entidades vinculadas no subordinadas y otros grupos Scotiabank Colpatría S.A. y The Bank of Nova Scotia.

Transacciones con Accionistas

	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Banco Scotiabank Colpatría S.A.		
Activos		
Saldo en cuenta de ahorros	\$ 7.894.967	\$ 3.786.120
Saldo en cuentas por cobrar	18.499	18.014
Intereses por cobrar sobre cuenta de ahorros	<u>48.103</u>	<u>39.009</u>
	<u>\$ 7.961.569</u>	<u>\$ 3.843.143</u>
	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar	<u>\$ 3.629</u>	<u>\$ 6.036</u>
	<u>\$ 3.629</u>	<u>\$ 6.036</u>
Arrendamientos NIIF 16		
	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Arrendamientos con Banco Scotiabank Colpatría S.A.	<u>\$ 42.910</u>	<u>\$ 80.764</u>
	<u>\$ 42.910</u>	<u>\$ 80.764</u>
Ingresos	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>30 de junio 2022</u>
Otros rendimientos financieros servicios Scotiabank Colpatría S.A. (a)	\$ 285.355	\$ 152.927
Otros ingresos Scotiabank Colpatría S.A.	<u>99.426</u>	<u>51.091</u>
	<u>\$ 384.781</u>	<u>\$ 204.018</u>
Gastos	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>30 de junio 2022</u>
Contrato de prestación servicios Banco Scotiabank Colpatría S.A.	\$ 150.000	\$ 150.000
Comisiones bancarias Banco Scotiabank Colpatría S.A.	6.658	7.000
Comisiones Affluences Scotiabank Colpatría S.A.	<u>14.792</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 171.450</u>	<u>\$ 157.000</u>

(a) Scotiabank Colpatría S.A. reconoce un interés del 4% EA sobre los saldos de la cuenta de ahorros calculado diariamente y pagado mensualmente.

Transacciones con Personal clave de la gerencia

Nómina	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Remuneración al personal clave de la gerencia, beneficios a los empleados a corto plazo (b)	\$ 183.657	\$ 258.560
	\$ 183.657	\$ 258.560

(b) Los beneficios a empleados del personal clave de la gerencia están compuestos por salarios, vacaciones y bonificaciones.

Transacciones con Otras entidades Grupo Colpatría y The Bank Of Nova Scotia

Activos	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo en cuentas por cobrar Fiduciaria Colpatría S.A.	\$ 595	\$ 298
Saldo en cuentas por cobrar The Bank Of Nova Scotia	7	-
Saldo en cuentas por cobrar Scotia Capital (USA) Inc	1.159	-
	\$ 1.761	\$ 298

Pasivos	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Otros Gastos Olimpia Management S.A.	1.220	303
	\$1.220	\$303

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Ingresos		
Comisiones por Intermediación Fiduciaria Scotianbank Colpatría S.A.	\$ 2.000	\$ 2.000
Comisiones por Intermediación The Bank Of Nova Scotia	1.094	180.048
Comisiones por Intermediación Scotia Capital (USA).	22.764	10.012
Diferencia en Precio Scotia Capital (USA)	-	2.240.000
	<u>\$ 25.858</u>	<u>\$ 2.432.060</u>
Gastos		
Otros Gastos Olimpia Management S.A.	\$ 1.413	\$ 1.800
Otros Gastos Scotia Global Business Services Colombia Zona Franca Empresarial S.A.S.	4.267	70
	<u>\$ 5.680</u>	<u>\$ 1.870</u>

Tanto las operaciones con vinculados económicos, así como con todas las contrapartes, se efectúan a precios y en condiciones de mercado.

24. CONTINGENCIAS

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 no existen contingencias ni procesos en contra de Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa.

25. ADMINISTRACION DE RIESGOS

GESTION DEL RIESGO OPERACIONAL

En línea con el Sistema Integral de Administración de Riesgo (SIAR) vigente a partir del 1 de junio 2023 a través de la Circular Externa 018/2021 de la Superintendencia Financiera de Colombia, Scotia Securities Comisionista de Bolsa Gestiona el Riesgo Operacional por medio de la definición de políticas, metodologías, procedimientos, controles y sistemas de información, a través de los cuales mantiene una adecuada gestión del riesgo.

Por medio de estas definiciones se identificaron los riesgos y controles de procesos Estratégicos, Core, Soporte y Control asociados a las diferentes áreas, como resultado de este ejercicio se concluyó que el riesgo inherente (antes de aplicar los controles) es catalogado como medio con tendencia a alto y el riesgo residual (después de aplicar los controles mitigantes) es catalogado como bajo con tendencia a medio.

Desde el punto de la materialidad, se han fortalecido los controles de los riesgos potenciales asociados a los procesos que han generado mayor impacto, a través de la ejecución de las diferentes metodologías y programas establecidos. Así mismo, los riesgos residuales calificados en nivel de criticidad alto cuentan con gestión y seguimiento por medio de planes de acción que permiten dar tratamiento para bajar estos riesgos residuales a niveles aceptables.

En relación con el Programa de Evaluación de Riesgos de Terceros, (TPRM por sus siglas en inglés), por medio del cual se establecen procesos y procedimientos con el fin de evaluar la exposición al riesgo de los servicios externalizados; a corte de marzo de 2023, Scotia Securities cuenta con 12 acuerdos activos que de acuerdo con la escala de riesgo inherente, el 58% fue catalogado con medio, el 25% riesgo medio, y el 17% de riesgo bajo, en donde luego de evaluación de controles por parte de los distintos marcos de riesgos que participan en el proceso (entre ellos Privacidad, Seguridad de la Información, Continuidad de negocio, ABAC, AML), de los 5 contratos evaluados bajo el nuevo proceso de evaluación implementado en marzo de 2021, 3 fueron catalogados con riesgo residual bajo y 2 de riesgo residual medio, los cuales se encuentran dentro del apetito de riesgo del Banco.

Dentro del proceso de Control de Calidad, se han revisado 5 acuerdos, en donde se ha validado la consistencia en las respuestas incluidas dentro de los cuestionarios de Criticidad y Riesgo Inherente, con el propósito de garantizar que a través de las actividades subsecuentes (debida diligencia) se corrobore la existencia de controles acordes al nivel de exposición potencial al riesgo que puede tener los acuerdos constituidos con un terceros o proveedor.

Por otro lado, se ha llevado a cabo campañas de sensibilización dirigida a administradores de contrato sobre la identificación de la exposición al riesgo, relacionados entre otros, con la participación y grado de dependencia de subcontratistas (proveedores de nuestros terceros) como parte del servicio, con el fin de evaluar los beneficios y riesgos de incluir un subcontratado dentro del acuerdo, los servicios que eventualmente podrían ser prestados por parte del subcontratado, la capacidad del proveedor principal para proporcionar la supervisión y gestión adecuada, garantizando a su vez este cuente con las instalaciones y elementos mínimos necesarios para la prestación del servicio (capacidad instalada, seguridad física).

Para la efectiva administración del riesgo operacional, se tienen establecidos parámetros de medición propios, acordes con la estructura, tamaño, objeto social y procesos de la compañía. De igual forma la gestión del riesgo operacional en Scotia Securities (Comisionista de bolsa) se alinea con los principios desarrollados por el comité de Basilea que reflejan las mejores prácticas para la administración del riesgo.

Eventos de Riesgo Operacional

Durante el primer semestre del año 2023, no se presentaron eventos significativos de riesgo operacional para Scotia Securities, sin embargo, se muestra a continuación el valor de las pérdidas contabilizadas a corte junio 2023.

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Pérdida		
Riesgo Operacional	\$ 1.179	\$ 39.346
Recuperaciones	(127)	(427)
Total	\$ 1.052	\$ 38.919

Con relación a las pérdidas, la entidad se encuentra dentro del apetito de riesgo definido para el primer semestre del año 2023.

Continuidad de Negocio

Durante el segundo trimestre del año 2023 se actualizó y fortaleció el programa de Continuidad y Resiliencia Organizacional, a través del acompañamiento realizado a Scotia Securities (Comisionista de Bolsa) en el proceso de actualización del análisis de impacto del negocio (BIA por sus siglas en inglés) y de su plan de continuidad de negocio (BCP por sus siglas en inglés) de acuerdo con los lineamientos de la política.

Adicionalmente como parte del fortalecimiento del programa se realizó:

- Prueba mandatoria ante la estrategia de recuperación mediante VPN (1) y cadena de llamadas obteniendo resultados satisfactorios.
- Evaluación independiente del nivel de criticidad de cuatro proveedores que prestan servicios a la entidad, identificando que un proveedor fue clasificado como crítico con afectación a canales y servicios.
- Acompañamiento a la gerencia ante la diferencia entre los tiempos de recuperación objetivo (RTO por sus siglas en inglés) de sus procesos clasificados como inmediatos y críticos en comparación con los RTO de la aplicación tecnológica que los soporta.

Para esto, el equipo de riesgos PCN ha establecido mesas de trabajo con la gerencia de Scotia Securities y los representantes de tecnología para la aplicación (IT Owner), con el objetivo de llegar a un acuerdo para su alineación, quedando en cabeza del equipo de tecnología su revisión y viabilidad.

Así mismo, se realizó seguimiento a la gerencia Scotia Securities en relación con el establecimiento de estrategias y acciones ante un escenario de indisponibilidad tecnológica.

- Evaluación de los indicadores que permiten determinar el nivel de madurez de la entidad en relación con la continuidad del negocio, determinando como resultado un nivel de madurez bajo, y sobre los cuales la gerencia continúa trabajando en el fortalecimiento de los componentes que hacen parte del modelo de madurez de la continuidad de la entidad con el objetivo de alinear el indicador a un estado óptimo.

Ciberseguridad

Las actividades ejecutadas en el segundo trimestre del 2023 han permitido, mantener una visión holística respecto a los riesgos tecnológicos y amenazas emergentes que puede enfrentar Scotia Securities así como, la definición de recomendaciones y puntos de vista independientes sobre la gestión de estos riesgos por las áreas de primera línea a nivel de la Vicepresidencia Senior de TI y áreas de negocio.

Para la gestión de riesgos de ciberseguridad y Tecnología, como parte del mandato se continúa realizando el monitoreo a las diferentes métricas, entre las que se encuentra el índice riesgo de seguridad (SRI) y disponibilidad de la plataforma tecnológica.

Frente al indicador de seguridad SRI Proteger, en los últimos 3 meses se ha presentado un nivel de desempeño por encima del umbral de alerta temprana causado por el incremento de vulnerabilidades de día cero en servidores y equipos de cómputo, así como el cambio a una nueva herramienta de identificación y gestión de vulnerabilidades; Para el SRI Identificar, se presentó una situación similar en la calificación del indicador debido a la estabilización del proceso de detección de dispositivos frente a la herramienta de gestión de vulnerabilidades.

Para el indicador de horas de disponibilidad, se realizó el respectivo seguimiento identificando una reducción considerable en los últimos meses compensando el promedio de horas de indisponibilidad del trimestre comprendido entre abril a junio en (4.31 horas) por debajo del límite del apetito de riesgo tecnológico definido (9.6 horas). Como parte de las actividades de segunda línea, se realizaron revisiones de controles y procedimientos para la gestión adecuada, documentación y seguimiento de resultados de las pruebas de recuperación de las aplicaciones críticas de negocio dentro del marco de estrategia de contingencia tecnológica.

Finalmente, en cuanto a las amenazas cibernéticas continúa el auge de los ataques de ransomware, así como su complejidad e impacto, por esta razón el sector financiero mantiene las alertas de seguridad relacionadas con estos ataques.

Adicionalmente, se viene monitoreando el impacto del uso indebido de las nuevas inteligencias artificiales y los impactos que pueden generar a las entidades financieras. A la fecha, no se han reportado eventos internos significativos a nivel de incidentes cibernéticos

Visitas

Durante el periodo del segundo trimestre de 2023 no se recibieron visitas de auditoría interna y revisoría fiscal.

ENFOQUE GENERAL DEL CONTROL DE RIESGOS FINANCIEROS

Dentro de los parámetros establecidos por la normatividad vigente, Scotia Securities Comisionista de Bolsa S.A, se enmarca en un perfil de riesgo conservador, toda vez que está focalizada en negocios bajo contrato de comisión, con clientes personas naturales y jurídicas (Cliente Inversionista e Inversionista Profesional), locales y extranjeras, así como su estrategia de posición propia.

La administración del Riesgo de Mercado (SARM), Liquidez (SARL) y Contraparte (SARiC) se encuentra a cargo de la Gerencia de Riesgo de la Comisionista, bajo la dirección de la Gerencia de Riesgo de Mercado y Liquidez, con disposición de personal para el control y

monitoreo del riesgo en la entidad.

Todas las políticas y procedimientos llevados a cabo en materia de identificación, medición, control y monitoreo se encuentran enmarcado en las políticas aprobadas por la Junta Directiva, así como en la regulación normativa vigente.

Los siguientes riesgos financieros son a los que se encuentra expuesta la compañía:

RIESGO DE MERCADO (SARM):

El Riesgo de Mercado se entiende como la posibilidad de incurrir en pérdidas o disminución del valor económico del patrimonio, como consecuencia de cambios en el precio y las tasas de mercado (tasas de interés, precios de acciones, tipos de divisas, entre otros) las correlaciones entre ellos, y sus niveles de volatilidad, para sus posiciones dentro del portafolio de la firma o sus clientes.

Para lo anterior, Scotia Securities Comisionista de Bolsa S.A, ha adoptado el modelo estándar regulatorio del Sistema de Administración de Riesgo de Mercado (SARM) recomendado por la Superintendencia Financiera de Colombia, bajo los preceptos y modelos establecidos en el Anexo 1 del Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera, donde se establece el cálculo del Valor en Riesgo (VaR) con periodicidad diaria con el cierre de estados financieros.

El VaR es una medida estadística que estima el potencial de pérdida de valor de las posiciones que se encuentran en el portafolio de la firma debido a movimientos adversos del mercado, en un horizonte de tiempo definido y con un nivel de confianza específico.

De la misma manera, la firma ha adoptado procedimientos internos que le permite al área de administración de riesgos monitorear diariamente el comportamiento de los precios y tasas de mercado a la luz de las operaciones que se realizan internamente.

Estas operaciones son monitoreadas con el fin de asegurar que se encuentren dentro de los parámetros establecidos en el libre mercado bursátil, así como dentro de los perfiles de riesgos del cliente y el apetito de riesgo de la posición propia de la firma.

Valor en Riesgo Regulatorio:

El cálculo individual de la sensibilidad de riesgo (VaR) por productos en el portafolio al cierre de junio de 2023 es la siguiente:

Nemotécnico	Valor de Mercado	Sensibilidad (VaR)
Deuda Pública	\$ 8.881.415	\$ 153.727
Deuda Privada	\$ 7.906.814	\$ 188.879
Total, Riesgo por Tasa de Interés		\$ 342.606

El comportamiento al cierre del segundo trimestre 2023 fue el siguiente:

VaR Regulatorio Consolidado	30/06/2023	30/06/2022
	\$ 342.606	\$ 569.602

Var Regulatorio Diario (Q2)	Máximo	Mínimo	Promedio
	\$ 703.184	\$ 327.490	\$ 538.988

*Cálculos con días hábiles.

Por otro lado, y sin afectación en el valor en riesgo de la firma, el portafolio posee 182.000 acciones obligatorias de la Bolsa de Valores de Colombia (BVC), con un valor de mercado de \$1.725.646.

RIESGO DE LIQUIDEZ (SARL):

La exposición al riesgo de liquidez se entiende como la imposibilidad de cumplir de manera plena y oportuna con las obligaciones de pago en las fechas correspondientes, debido a la insuficiencia de recursos líquidos o a la necesidad de asumir costos y gastos inusuales de fondeo.

Este riesgo hace que las firmas se vean en la necesidad de liquidar posiciones en su portafolio para poder obtener los recursos faltantes, incurriendo también en el riesgo de ser vendidas a un precio inferior al comprado, incurriendo en pérdidas.

Scotia Securities Comisionista de Bolsa S.A, ha adoptado el modelo estándar del Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez, bajo los preceptos de la Superintendencia Financiera de Colombia, en el Capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera. Dicho sistema permite adoptar decisiones oportunas para la adecuada mitigación del riesgo.

De la misma manera, la administración del riesgo de liquidez se encuentra enmarcado bajo los principios que gobiernan la administración de riesgos de su casa matriz Scotiabank Colpatria S.A.

La Gerencia de Riesgo de la Comisionista mantiene un monitoreo permanente de las posiciones asumidas, movimientos en la caja de la firma, y operaciones por cumplir, las cuales afectan el Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL). Este indicador es calculado bajo las indicaciones del Anexo 3 del Capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera, el cual incluye las posiciones en títulos y operaciones por cumplir asumidas por la posición propia de la firma, así como las operaciones por cumplir de terceros bajo el contrato de comisión. Este indicador no puede ser menor a cero.

Durante el segundo trimestre del año 2023, el comportamiento del IRL ha sido el siguiente:

	30-06-2023	30-12-2022	30-06-2022
IRLm B1	30.381.355	31.904.834	34.948.378
IRLm B2	30.381.355	31.904.834	34.948.378
ALAC	23.660.563	23.513.996	32.460.982

De la tabla anterior se evidencia que el Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) se mantiene en montos muy significativos, frente a los Activos Líquidos que la compañía maneja. En este caso, para el cierre del segundo de 2023, el activo más representativo fue el dinero en efectivo en cuentas de ahorro, seguido por los títulos de renta fija en portafolio.

Así mismo, la firma se ha consolidado con un riesgo de liquidez mínimo frente al monto de sus operaciones, lo cual permite que los límites frente a riesgos sean mayormente holgados y el margen de maniobra para operaciones sea mayor.

RIESGO DE EMISOR y CONTRAPARTE (SARiC):

La exposición al riesgo de contraparte (RiC) se entiende como la contingencia a la cual se ve expuesta la entidad como consecuencia del incumplimiento de una o varias operaciones por parte de sus contrapartes (o clientes), eventos en los cuales tendrá que atender el incumplimiento con sus propios recursos o materializar una pérdida en su balance.

Este riesgo podrá presentarse en desarrollo de las operaciones por cuenta propia cuando la contraparte de la operación no cumpla con sus obligaciones. Así mismo, cuando uno de sus clientes por cuenta de quien realiza operaciones llegue a incumplir sus obligaciones de pago o entrega de garantías respecto de las operaciones celebradas en desarrollo del contrato de comisión.

Por otra parte, acorde con la normatividad vigente (Decreto 2555 de 2010), el valor de todos los riesgos que la Comisionista contraiga y mantenga con un mismo emisor o grupo de emisores relacionados entre sí, no podrá ser mayor al 30% de su patrimonio técnico. Por lo anterior, la entidad ha implementado un control diario sobre la concentración por emisor, el cual contempla la revisión de las posiciones en valores y/o depósitos bancarios por emisor.

Scotia Securities Colombia ha adoptado los lineamientos de la Superintendencia Financiera de Colombia en cuanto al Sistema de Administración del Riesgo de Contraparte SARiC, reglamentado en el Capítulo XXVII de la Circular Básica Contable y Financiera.

Así mismo, la Comisionista estructura su gestión del RiC y de riesgo emisor a través del Manual de Administración de Riesgo de Contraparte SARiC, en el cual se definen las etapas de identificación, medición, control y monitoreo para la administración de dicho riesgo, así como los procedimientos y políticas acordes con el desarrollo de las operaciones de esta, basados en las disposiciones reglamentarias locales y los lineamientos de su casa matriz Scotiabank Colpatría S.A.

Durante el segundo trimestre de 2023, la Comisionista Scotia Securities Colombia mantuvo un monitoreo estricto de las operaciones con clientes y contrapartes, de acuerdo con los lineamientos y controles establecidos en el Manual SARiC. Frente a los límites establecidos, la Comisionista al cierre de junio 2023 no presentó eventos de riesgo de contraparte, y mantuvo los límites de riesgo emisor por debajo del 30% del patrimonio técnico, como se evidencia a continuación:

Emisor	Exposición Total	Límite (30% PT*)
Banco Davivienda S.A.	\$ 7.218.468	10.099
Bancolombia S.A.	2.721.147	
Banco GNB Sudameris S.A.	6.087.907	
Banco AV Villas S.A.	507.215	
Banco Bogotá S.A.	524.055	
BBVA Colombia S.A.	1.512.625	
Banco Santander S.A.	88.866	
Bolsa de Valores de Colombia	1.725.468	
Banco Popular S.A.	93.024	

*Valor Patrimonio Técnico junio 2023 \$ 39.282.458

SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO (SARLAFT)

El Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) atiende e incorpora las características de la entidad y de su casa Matriz (Bank of Nova Scotia, Scotiabank) así como los requerimientos normativos, las mejores prácticas y recomendaciones internacionales, en especial aquellas emitidas por el Grupo de Acción Financiera Internacional – GAFI.

Perfil de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

El perfil de Riesgo Residual de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (LA/FT) de Scotiabank Colpatria S.A. se ha comportado dentro de los niveles de aceptación aprobados por la Junta Directiva, teniendo en cuenta que no se presentaron situaciones que hayan afectado el normal desempeño del SARLAFT.

Para la determinación de este perfil se llevaron a cabo evaluaciones de controles y se tuvieron en cuenta los resultados de las revisiones adelantadas por los órganos de control y del seguimiento de operaciones.

Políticas y procedimientos

Sin novedades que reportar al cierre del segundo trimestre del año 2023.

Detección de operaciones inusuales y sospechosas

Como parte del proceso de seguimiento de operaciones se realizó la revisión anual de reglas de monitoreo y ajustes a las herramientas empleadas. También se recordó a los funcionarios el compromiso de reportar operaciones y situaciones inusuales, a través de los canales de comunicación establecidos.

Capacitación

Se desarrollaron diferentes actividades de capacitación y comunicación dirigidas a funcionarios con el fin de generar conciencia y precisar las funciones y responsabilidades con relación a la prevención y control del riesgo de LAFT y de Sanciones. Estas actividades de capacitación se apoyaron de diferentes metodologías y fueron desarrolladas según el grupo objetivo.

Reportes externos y requerimientos de autoridades

Se atendieron los requerimientos de las autoridades competentes dentro de los plazos acordados y se enviaron los reportes con destino a la UIAF de acuerdo con los lineamientos impartidos por el regulador.

26. EVENTOS SUBSECUENTES

No se presentaron eventos subsecuentes en Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa; entre el 30 de junio de 2023 y la fecha de emisión de los Estados Financieros.

27. APROBACIÓN ESTADOS FINANCIEROS

El 18 de julio de 2023 la administración de Scotia Securities Comisionista de Bolsa S.A, aprobó la transmisión a la Superintendencia Financiera de Colombia de los estados financieros al corte de 30 de junio de 2023.