

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

*Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de
Junio de 2024 y 2023 y 31 de diciembre de 2023.*



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

Teléfono +57 (601) 618 8000
+57 (601) 618 8100

www.kpmg.com/co

INFORME DEL REVISOR FISCAL 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 2024 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 2024;
- los estados intermedios condensados de resultados y otro resultado integral por los periodos de seis y tres meses que terminaron el 30 de junio de 2024;
- el estado intermedio condensado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2024;
- el estado intermedio condensado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2024; 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.



Conclusión

Basada en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada al 30 de junio de 2024 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.

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.

13 de agosto de 2024



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 2024 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 2024;
- los estados de resultados y otro resultado integral por los períodos de seis y tres meses que terminaron el 30 de junio de 2024;
- el estado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2024;
- el estado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2024; 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.

Conclusión

Basada en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión 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 2024, 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.

13 de agosto de 2024

SCOTIA SECURITIES (COLOMBIA) S.A. SOCIEDAD COMISIONISTA DE BOLSA
Estado Intermedio Condensado de Situación Financiera
Al 30 de Junio de 2024
(Expresados en miles de pesos colombianos)

ACTIVO	Nota No.	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023	PASIVO	Nota No.	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5 y 7	\$ 13.550.539	18.149.474	Cuentas por pagar	13	\$ 410.407	240.591
Activos financieros de inversión	5 y 8	31.180.979	27.902.164	Beneficios a empleados	14	669.062	432.293
Cuentas por cobrar	9	1.017.366	164.884	Dividendos Decretados	15	1.507.721	-
Activos por impuesto Corriente	10	538.365	275.200	Pasivos por impuestos corrientes	16	258.066	212.208
				Pasivos por impuestos de Renta		396.215	-
				Pasivos por arrendamientos	17	35.846	64.272
Total activo corriente		\$ 46.287.249	46.491.722	Total pasivo corriente		\$ 3.277.317	949.364
Activo no corriente				Pasivo no corriente			
Inversiones a valor patrimonial	5 y 8	10	10	Beneficios a empleados	14	54.038	40.769
Propiedad y equipo	12	326.799	328.428	Pasivos por arrendamientos	17	347.187	317.704
Impuesto Diferido		-	3.426				
Activos intangibles	11	143.798	173.153				
Gastos pagados por anticipado		64.807	49.415				
Diversos		45.451	32.183				
Total activo no corriente		\$ 580.865	586.615	Total pasivo no corriente		\$ 401.225	358.473
				Total pasivo		3.678.542	1.307.837
				PATRIMONIO			
				Capital social		42.420.000	42.420.000
				Reserva Legal		335.049	-
				Otro resultado integral		9	9
				Resultados acumulados		434.514	3.350.491
				Total patrimonio		43.189.572	45.770.500
Total activo		\$ 46.868.114	\$ 47.078.337	Total pasivo y patrimonio		\$ 46.868.114	47.078.337

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

NUBIA TERESA ALDANA GONZALEZ
Digitally signed by NUBIA TERESA ALDANA GONZALEZ
 Date: 2024.06.13 09:10:05 -0500
 NUBIA TERESA ALDANA GONZÁLEZ
 Representante Legal (*)

MARTHA XIOMARA AGUDELO DIAZ
Digitally signed by MARTHA XIOMARA AGUDELO DIAZ
 Date: 2024.06.12 19:55:04 -0500
 MARTHA XIOMARA AGUDELO DÍAZ
 Contador (*)
 T. P. No. 83467-T

JESSICA TATIANA GONZÁLEZ DÍAZ
 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 del 13 de agosto de 2024)

(*) 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 cambios en el patrimonio
Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2024 y 2023
(Expresados en miles de pesos colombianos)

	Nota No.	Capital Social	Reserva Legal	Otro Resultado Integral	Resultado Acumulado	Total Patrimonio
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
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023		42.420.000	-	9	3.350.491	45.770.500
Dividendos Decretados		-	-	-	(3.015.442)	(3.015.442)
Reserva Legal		-	335.049	-	(335.049)	-
Resultado del período	6	-	-	-	434.514	434.514
SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2024	\$	42.420.000	335.049	9	434.514	43.189.572

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

NUBIA TERESA ALDANA GONZALEZ | Digitally signed by NUBIA TERESA ALDANA GONZALEZ
Date: 2024.08.13 09:07:45 -05'00'

NUBIA TERESA ALDANA GONZÁLEZ
Representante Legal (*)

MARTHA XIOMARA AGUDELO DIAZ | Digitally signed by MARTHA XIOMARA AGUDELO DIAZ
Date: 2024.08.12 20:28:38 -05'00'

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

JESSICA TATIANA GONZÁLEZ DÍAZ
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 del 13 de agosto de 2024)

(*) 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 flujos de efectivo
Por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2024 y 2023
(Expresados en miles de pesos colombianos)

	<u>Nota No.</u>	<u>30 de junio 2024</u>	<u>30 de junio 2023</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del Periodo		\$ 434.514	1.361.682
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación.			
Costos financiero arrendamientos	17	15.487	16.169
Depreciaciones de propiedad y equipo y activos por derechos de uso	12	35.143	31.544
Utilidad por valoración-venta neto de activos financieros de inversión	19	(1.522.506)	(2.211.268)
Impuesto a las Ganancias		401.315	689.654
Impuestos Asumidos		158	6.828
Gastos por amortización	11	29.354	24.699
Aumentos y Disminuciones en activos y pasivos operacionales			
Aumento Cuentas por cobrar		(852.482)	(42.293)
(Aumento) Disminución Activos financieros de Inversión		(1.758.572)	5.098.782
(Aumento) Disminución Gastos pagados por anticipado		(15.392)	6.243
Aumento Cuentas por pagar		169.816	229.589
Aumento Beneficios a empleados		236.769	194.885
Aumento Pasivos por otros impuestos		45.858	41.406
Impuesto sobre la renta pagado		(264.999)	(242.152)
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación		(3.045.533)	5.205.798
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Dividendos recibidos		2.263	158.938
Efectivo neto provisto por actividades de inversión		2.263	158.938
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Pago de dividendos Decretados		(1.507.721)	-
Pago arrendamientos financieros	17 y 23	(47.944)	(42.910)
Efectivo neto usado en actividades de financiación		(1.555.665)	(42.910)
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo		(4.598.935)	5.321.796
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del ejercicio		18.149.474	20.520.953
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del ejercicio		13.550.539	25.842.749

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

NUBIA TERESA ALDANA GONZALEZ Digitally signed by NUBIA TERESA ALDANA GONZALEZ
Date: 2024.08.13 09:05:11 -0500

NUBIA TERESA ALDANA GONZÁLEZ
Representante Legal (*)

MARTHA XIOMARA AGUDELO DIAZ Digitally signed by MARTHA XIOMARA AGUDELO DIAZ
Date: 2024.08.13 09:05:11 -0500

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

JESSICA TATIANA GONZÁLEZ DÍAZ
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 del 13 de agosto de 2024)

(*) 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
Estados Intermedios condensados de Resultados y Otro Resultado Integral
Por los Periodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2024 y 2023
(Expresados en miles de pesos colombianos)

Nota No.	Por los periodos de seis meses terminados el		Por los periodos de tres meses terminado el		
	30 de junio 2024	30 de junio 2023	30 de junio 2024	30 de junio 2023	
Ingresos por actividades ordinarias:					
Ingresos por comisiones	18	\$ 2.840.151	2.374.266	1.437.580	1.223.266
Gastos por servicios de administración e intermediación		(576.692)	(566.413)	(290.808)	(269.672)
TOTAL INGRESOS NETOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		2.263.459	1.807.853	1.146.772	953.594
Ingresos y gastos operacionales:					
Utilidad por valoración, venta de inversiones, intereses - instrumentos de patrimonio, neto	19	1.522.506	2.211.268	645.331	878.157
Gastos por beneficios a empleados	20	(2.868.180)	(2.184.062)	(1.388.733)	(1.083.406)
Gastos por depreciación - Propiedades y Equipo		(1.305)	(1.782)	(533)	(891)
Gastos por depreciación - Derecho de Uso		(33.838)	(29.762)	(17.518)	(15.601)
Gastos por amortización		(29.354)	(24.699)	(14.677)	(12.349)
Otros gastos	21	(856.968)	(717.147)	(461.500)	(358.734)
Otros ingresos		3.078	2.453	90	1.108
RESULTADO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, NETO		(602)	1.064.122	(90.768)	361.878
Dividendos recibidos		2.263	158.938	2.262	52
Ingresos financieros		892.372	864.775	487.349	415.856
Costos financieros		(58.204)	(36.499)	(33.682)	(18.865)
INGRESO FINANCIERO NETO		836.431	987.214	455.929	397.043
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		835.829	2.051.336	365.161	758.921
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	22	(401.315)	(689.654)	(154.364)	(272.235)
RESULTADO DEL PERIODO		434.514	1.361.682	210.797	486.686
OTRO RESULTADO INTEGRAL					
Partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo:					
Medición de instrumentos de patrimonio		-	(88.223)	-	(123.063)
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS		-	(88.223)	-	(123.063)
TOTAL RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL		\$ 434.514	1.273.459	210.797	363.623

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

NUBIA TERESA ALDANA GONZALEZ Expresado por NUBIA TERESA ALDANA GONZALEZ
Cuenta Pública de Contador (*)

NUBIA TERESA ALDANA GONZÁLEZ
Representante Legal (*)

MARtha XIOMARA AGUDELO DIAZ Expresado por MARtha XIOMARA AGUDELO DIAZ
Cuenta Pública de Contador (*)

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

JESSICA TATIANA GONZÁLEZ DÍAZ
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 del 13 de agosto de 2024)

(*) 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 2024
(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 Cra 7 No 114-33 Piso 9. 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. Su objeto social lo constituye la celebración de contratos o negocios jurídicos de comisión para la compra y venta de valores. En especial, podrá realizar las siguientes actividades:

- a) Intermediar en la colocación de títulos del mercado público de valores, garantizando la totalidad o parte de la colocación mediante la adquisición de valores por cuenta propia.
- b) Realizar operaciones por cuenta propia con el fin de darle mayor estabilidad a los precios del mercado, reducir los márgenes entre el precio de demanda y oferta de estos y, en general, dar liquidez al mercado.
- c) Celebrar compraventas con pacto de recompra sobre valores.
- d) Administrar valores de sus comitentes, reembolsar el capital y cobrar sus rendimientos y/o reinvertirlos de acuerdo con las instrucciones de estos.

La Compañía fue constituida mediante escritura pública No. 2503 del 13 de octubre de 2004 en la Notaría 40 de Bogotá D.C, con vigencia hasta el 13 de octubre de 2103 y su actividad económica principal es la celebración de contratos o negocios jurídicos de comisión para la compra y venta de valores.

Mediante escritura pública No 2080 del 9 de julio de 2010 registrada en la Notaría 40 de Bogotá se protocolizó el cambio de RBS Securities (Colombia) S.A. a Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa, donde Scotiabank Colombia S.A. sería el mayor accionista con una participación del 94,9% en la propiedad accionaria y su duración es hasta el 13 de octubre de 2103.

El 18 de enero 2012, The Bank of Nova Scotia adquirió el 51% de las acciones de Scotiabank Colpatría S.A. y el 14 de septiembre de 2012 Scotiabank Colpatría S.A. suscribió con The Bank of Nova Scotia, BNS Holdings Limited y Superior Limited un contrato de compraventa mediante el cual Scotiabank Colpatría S.A. adquirió el 99,87% de las acciones de Scotiabank Colombia S.A.

En septiembre 5 de 2013, se protocolizó la fusión por absorción Scotiabank Colpatría S.A. a Scotiabank Colombia S.A. y asumió el control directo de la Compañía a partir de esta fecha convirtiéndose así en el mayor accionista de Scotia Securities S.A. con una participación del 94,9% en la propiedad accionaria.

En febrero 24 de 2016 se adjudicaron las acciones ordinarias correspondientes a la capitalización de la Comisionista; los accionistas aprobaron aumentar el capital autorizado, suscrito y pagado de \$3.420.000 a \$12.420.000.

El 19 de abril de 2018 la Asamblea General de Accionistas aprobó el incremento del capital autorizado pasando a \$72.420.000. De este capital autorizado, se suscribió \$30.000.000 quedando el capital suscrito y pagado en \$42.420.000.

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 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Comisionista contaba con 24 y 22 funcionarios, respectivamente.

2. Operaciones por Cuenta de Terceros

El siguiente es el detalle de las operaciones realizadas por la Comisionista a favor de terceros:

	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Activos		
Depósitos	\$ 6.757.846	\$ 6.177.075
Fondos de Inversión Colectiva - Distribución (1)	81.769.475	45.667.715
Cuentas por cobrar	7.023.509	2.779.336
Compras por cumplir	405.865	13.940.267
Liquidación y compensación - Bolsas de valores	17.526.664	20.296.755
	\$ 113.483.359	\$ 88.861.148
Pasivos		
Cuentas por pagar clientes - Saldo extracto	6.565.980	5.931.774
Cuentas por pagar clientes - Fondos de Inversión Colectiva	81.769.475	45.667.715
Cuentas por pagar clientes - Recursos clientes sin operar	179.368	241.014
Compras y ventas	17.526.664	20.296.755
Liquidación y compensación	405.865	13.940.267
Cuentas por pagar- Otros Usuarios	8.335	2.376
Acreedores varios	7.025.470	2.781.247
Cheques No Cobrados	2.202	-
	\$ 113.483.359	\$ 88.861.148
Cuentas de orden deudoras		
Títulos de Renta variable y Renta fija (2)	506.200.745	492.986.948
	\$ 506.200.745	\$ 492.986.948

- (1) 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 Diversificado Moderado

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.

Fiduciaria Colpatría Colectiva Abierto Rendir

Fiduciaria Colpatría Colectiva Abierto 1525

Fiduciaria Colpatría Colectiva Abierto con Pacto de Permanencia Scotia Portafolio Global Moderado.

Fondo de inversión Colectiva Abierto con Pacto de Permanencia Scotia Portafolio Global Mas Conservador

Fondo de inversión Colectiva Abierto con pacto de Permanencia Scotia Portafolio Global Mas Crecimiento

Fondo de inversión Colectiva Abierto con pacto de Permanencia Scotia Portafolio Global Conservador

Fondo de inversión Colectiva Abierto con pacto de Permanencia Scotia Portafolio Global Crecimiento

- (2) El aumento del portafolio administrado se debe principalmente al desarrollo de Primera línea estratégica para el segmento Wealth.

3. Bases de preparación 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) 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 Comisionista aplica a los presentes Estados Financieros intermedios condensados, la 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.

Los Estados Financieros Intermedios Condensados de la Sociedad han sido preparados de

acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), aplicando la NIC 34 – Información Financiera Intermedia y las mismas políticas y métodos contables del cálculo de los Estados Financieros de fin de ejercicio al 31 de diciembre de 2023.

Estos estados financieros intermedios condensados al 30 de junio de 2024 deberán ser leídos en conjunto con los estados financieros de fin de ejercicio al 31 de diciembre de 2023 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 intermedios condensados 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, excepto cuando se indique lo contrario.

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 2024 \$4.148,04 y al 31 de diciembre de 2023 \$ 3.822,05.

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 2023 en la preparación de los estados financieros intermedios condensados al 30 de junio de 2024. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

4. Estacionalidad de Las Operaciones Condensadas

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

5. 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:

	30 de junio 2024		31 de diciembre 2023	
	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros
Activos y pasivos financieros medidos a valor razonable				
Efectivo	\$13.550.539	13.550.539	\$18.149.474	18.149.474
Activos financieros de inversión				
Operaciones de Mercado Monetario Repos Activos	4.197.673	4.197.673	8.021.496	8.021.496
Operaciones de Mercado Monetario Simultaneas Activos	12.837.231	12.837.231	-	-
Títulos de deuda pública	7.180.870	7.180.870	9.421.395	9.421.395
Títulos de devolución de impuestos	-	-	468.190	468.190
Certificados depósito a término	5.942.506	5.942.506	7.894.940	7.894.940
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	1.022.554	1.022.554	2.095.643	2.095.643
Operaciones de Contado	144	144	500	500
Cuentas por cobrar	1.017.366	1.017.366	164.884	164.884
Inversiones Obligatorias en Instrumentos del patrimonio	10	10	10	10
	\$45.748.893	45.748.893	\$ 46.216.532	46.216.532
Cuentas por pagar	\$ 410.407	410.407	\$ 240.591	240.591

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 estos, 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 2024, no se realizaron transferencia ni reclasificaciones de niveles de jerarquía. Los Títulos de deuda pública y Títulos de devolución de impuestos fueron clasificados en Nivel 1, los Certificados de Depósito a Término (CDT's) y las Acciones Holding

Búrsatil Regional en Nivel 2.

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

Descripción Especie	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Nivel de Jerarquía	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Acciones Holding Bursátil Regional			Nivel 2	\$ 1.022.554	\$2.095.643
CDT Banco de Bogotá S.A.	21/02/2020	21/02/2024	Nivel 2	-	498.875
CDT Banco de Bogotá S.A.	21/07/2022	21/07/2024	Nivel 2	513.140	522.060
CDT Bancolombia S.A.	9/08/2022	9/08/2024	Nivel 2	510.560	518.790
CDT Bancolombia S.A.	12/12/2022	12/06/2024	Nivel 2	-	1.038.250
CDT Bancolombia S.A.	17/02/2023	17/02/2025	Nivel 2	1.047.020	1.064.230
CDT Bancolombia S.A.	28/06/2024	28/06/2027	Nivel 2	174.096	-
CDT Banco BBVA S.A.	27/01/2023	27/07/2025	Nivel 2	526.700	539.555
CDT Banco BBVA S.A.	28/03/2023	28/03/2025	Nivel 2	505.270	509.840
CDT Banco Davivienda S.A.	26/08/2022	26/08/2024	Nivel 2	711.501	720.867
CDT Banco Davivienda S.A.	3/11/2022	3/11/2024	Nivel 2	412.824	419.788
CDT Banco Davivienda S.A.	23/03/2023	23/09/2025	Nivel 2	513.860	520.080
CDT AV Villas S.A.	26/08/2022	26/02/2024	Nivel 2	-	504.650
CDT RCI Colombia S.A.	13/04/2023	13/04/2025	Nivel 2	523.185	528.650
CDT Findeter S.A.	26/04/2023	26/10/2024	Nivel 2	504.350	509.305
Título de Devolución de Impuestos	12/12/2023	12/12/2024	Nivel 1	-	154.644
Título de Devolución de Impuestos	19/12/2023	19/12/2024	Nivel 1	-	313.545
Tes Totales 2024	24/07/2008	24/07/2024	Nivel 1	2.188.620	4.692.825
Tes Totales 2025	26/11/2017	26/11/2025	Nivel 1	3.026.670	2.866.470
Tes Corto Gobierno Republica de Colombia	5/09/2023	4/09/2024	Nivel 1	1.965.580	1.862.100
TOTALES				\$ 14.145.930	\$19.880.167

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

Títulos de Deuda Privada	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Hasta un mes	\$ 513.140	\$ -
Más de un mes y no menos de tres meses	1.222.061	1.003.525
Más de tres meses y no menos de seis meses	917.174	1.038.250
Más de seis meses y no menos de un año	2.075.475	2.690.810
Entre uno y tres años	1.214.656	3.162.355
	\$ 5.942.506	\$ 7.894.940

Títulos de Deuda Pública	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Hasta un mes	2.188.620	-
Más de un mes y no menos de tres meses	1.965.580	-
Más de seis meses y no menos de un año	-	6.554.925
Entre uno y tres años	3.026.670	3.334.659
	\$ 7.180.870	\$ 9.889.584

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

	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Activos	Nivel 1	Nivel 1
Efectivo y equivalentes del efectivo	13.550.539	18.149.474
	\$ 13.550.539	\$ 18.149.474
Activos financieros de inversión		
Títulos de Deuda Pública	7.180.870	9.889.585
	\$ 7.180.870	\$ 9.889.585
Activos financieros de inversión	Nivel 2	Nivel 2
Certificados Depósito a Término	5.942.506	7.894.940
	\$ 5.942.506	\$ 7.894.940
Acciones		
Acciones Holding Bursátil Regional	1.022.554	2.095.644
	\$ 1.022.554	\$ 2.095.644
Activos		
Cuentas por cobrar	1.017.366	164.884
	\$ 1.017.366	\$ 164.884

Pasivos

Cuentas por pagar	410.407	240.591
	\$ 410.407	\$ 240.591

6. Administración De Capital

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-17 de la Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

A partir del mes de marzo de 2024 en virtud de la reglamentación de la Circular Externa 003 del 03 de febrero de 2023 de la Superintendencia Financiera de Colombia se ajustan las normas existentes sobre el cálculo de la relación de solvencia de las sociedades que administran activos de terceros.

El patrimonio técnico no puede ser inferior al nueve por ciento (9%) de los activos en moneda nacional y extranjera ponderados por nivel de riesgo, conforme a lo señalado en el artículo 2.1.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010.

El porcentaje de la relación de solvencia para el 30 de junio de 2024 es de 370.12% y de diciembre 2023, fue de 291.56%.

	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Capital suscrito y pagado	\$ 42.420.000	\$ 42.420.000
Reserva Legal	335.049	-
Ganancias del ejercicio	434.514	-
Resultado ejercicios anteriores	-	681.933
Ganancias o Pérdidas No Realizadas (ORI)	9	-
Inversiones obligatorias en instrumentos de patrimonio	-	(10)
Activos intangibles	(143.798)	(173.153)
Impuesto Diferido	-	(3.426)
Patrimonio técnico	\$ 43.045.774	\$ 42.925.344

7. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El siguiente es el detalle:

	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Bancos (1)	\$ 13.542.204	\$ 18.147.099
Valor depositado en cuentas bancarias administradas de los recursos de clientes (2)	8.335	2.375
	\$ 13.550.539	\$ 18.149.474

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

	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Scotiabank Colpatría S.A.	\$ 9.696.455	\$ 7.793.789
Banco Davivienda S.A.	3.658.928	3.086.001
Bancolombia S.A.	59.135	61.461
Banco GNB Sudameris S.A.	114.894	7.111.366
BBVA Colombia S.A.	6.366	6.013
Banco Santander S.A.	6.426	88.469
	\$ 13.542.204	\$ 18.147.099

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.

A 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen deterioro ni restricciones sobre estos recursos depositados, la disminución presentada corresponde a la constitución de operaciones de mercado monetario repos y simultaneas activas con vencimiento no mayor a tres meses.

(2) 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.

8. Activos Financieros de Inversión

El siguiente es el detalle:

	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Inversiones		
Operaciones de Mercado Monetario Repos Activos	\$ 4.197.673	\$ 8.021.496
Operaciones de Mercado Monetario Simultanea (1)	12.837.231	-
Títulos de Deuda Pública (2)	7.180.870	9.889.584
Certificados Depósito a Término (3)	5.942.506	7.894.940
Inversiones con cambios en resultados (4)	1.022.554	2.095.644
Operaciones de Contado	145	500
Total, Activos financieros de inversión	\$ 31.180.979	\$ 27.902.164

(1) Dentro de la estrategia desarrollada por Scotia Securities se encuentra el fortalecimiento de la posición propia, para el mes de junio 2024 se presenta un aumento que corresponde a la constitución de operaciones activas en el mercado monetario simultaneas con cumplimiento menor a 3 meses.

(2) La disminución corresponde a la venta de Títulos de Deuda Pública en el segundo trimestre del año 2024.

El siguiente es el detalle de títulos de deuda pública:

	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Títulos de Deuda Pública	-	\$ 6.554.925
TES Garantías Cámara de Riesgo Central de Contraparte Posición Propia	2.188.620	955.490
TES Garantías Cámara de Riesgo Central de Contraparte Terceros	4.992.250	1.910.980
Títulos devolución de Impuestos	-	468.189
	\$ 7.180.870	\$ 9.889.584

El emisor de los TES y TIDIS es el Gobierno República de Colombia, por tal razón no tiene calificación de riesgo y se asigna la de riesgo país.

(3) Se presentó disminución debido al vencimiento de títulos CDT´S, 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., Financiera de Desarrollo Territorial S.A, RCI Colombia S.A. estas entidades cuentan con una calificación de largo plazo AAA.

- (4) Se presentó disminución debido a la venta de acciones realizadas en el segundo trimestre del año 2024.

No existe ninguna restricción, ni deterioro sobre las inversiones; sin embargo, como miembros de la Bolsa de Valores de Colombia a 30 de junio 2024 se mantiene 1 acción suscrita.

9. Cuentas Por Cobrar

El siguiente es el detalle:

	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Comisiones (1)	\$ 2.824	\$ 25.122
Deudores (2)	662.633	110.517
Comisiones por Administración (3)	64.821	23.520
Otras (4)	287.088	5.725
	\$ 1.017.366	\$ 164.884

- (1) La disminución presentada de comisiones por cobrar corresponde a un menor volumen de operaciones por cumplir registradas al cierre del 30 de junio de 2024, en 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 Colpatria S.A. por \$ 77.887 del mes de junio 2024, pagados al primer día hábil del mes siguiente.

2.2. Corresponde a \$30.475, generados por 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 Colpatria 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 Colpatria S.A. en prenda por parte de los titulares de los valores respectivos.

2.3. Corresponde a \$ 552.264 por cuenta por cobrar en operación Delay, cumplida del 02 de Julio de 2024.

2.4. Corresponde a \$ 2.007 por incapacidades pendientes de cobro a Entidades Promotoras de Salud registrada desde febrero 2022.

- (3) El aumento en las comisiones por cobrar es el resultado de la estrategia comercial en la distribución de los nuevos fondos y la sinergia con la red de ScotiaBank Colpatria, logrando mayor inversión de clientes en Fondos de Inversión Colectiva como se detalla por gestor a continuación:

	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Davivienda Corredores S.A. Comisionista de Bolsa	\$ 8.202	\$ 8.329
Old Mutual Fiduciaria S.A.	29.550	13.794
Fiduciaria Scotiabank Colpatria S.A.	27.069	1.397
	\$ 64.821	\$ 23.520

(4) El aumento de las otras cuentas por cobrar corresponde a la constitución de garantías en efectivo de operaciones de clientes ante la Cámara de Riesgo de Contraparte.

De conformidad con la política de deterioro de las cuentas por cobrar, se evaluó de manera mensual con corte al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, que no existe evidencia objetiva de pérdida de valor, por lo tanto, no se reconoce deterioro.

10. Activo por Impuesto Corriente

El siguiente es del detalle:

	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Saldo a favor en renta años anteriores	\$ 268.896	\$ 317.121
Anticipo de retención en la fuente	269.469	507.170
Impuesto Corriente	-	(226.148)
Devolución Pagos TIDIS (1)	-	(316.115)
	538.365	282.028
Impuestos asumidos	-	(6.828)
	\$ 538.365	\$ 275.200

(1) Corresponde al saldo a favor del año 2022, el cual fue solicitado como devolución ante la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales y el 6 de diciembre 2023 fue notificada la resolución de aprobación y consignación de TIDIS al portafolio.

11. Activos Intangibles

El siguiente es el detalle:

	Programas Informáticos	Total
Costo		
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 877.026	\$ 877.026
Saldo a 30 de junio de 2024	\$ 877.026	\$ 877.026
Amortización acumulada		
Saldo al 31 de diciembre de 2023	703.874	703.874
Gasto por amortización	29.354	29.354
Saldo a 30 de junio de 2024	733.228	733.228
Valor neto en libros		
Al 31 de diciembre de 2023	173.153	173.153
Saldo a 30 de junio de 2024	\$ 143.798	\$ 143.798

Durante el periodo no se presentaron adiciones y no existen indicios de deterioro.

12. Propiedad y Equipo

	Muebles y Enseres	Equipos de Redes y comunicación	Mejoras en Propiedades Ajenas	Arrendamientos Financieros	Total
Costo					
Saldo a 31 de diciembre de 2023	\$ 18.469	140.152	45.288	598.824	802.733
Incremento Canon	-	-	-	33.514	33.514
Saldo a 30 de junio de 2024	\$ 18.469	140.152	45.288	632.338	836.247
Depreciación Acumulada					
Saldo a 31 de diciembre de 2023	\$ 18.231	138.375	45.288	272.411	474.305
Depreciación	238	1.067	-	33.838	35.143
Saldo a 30 de junio de 2024	\$ 18.469	139.442	45.288	306.249	509.448
Valor en libros					
Saldo a 31 de diciembre de 2023	\$ 238	1.777	-	326.413	328.428
Saldo a 30 de junio de 2024	\$ -	710	-	326.089	326.799

	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	-	-	-	48.940	-
Saldo a 30 de junio de 2023	\$ 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

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existían restricciones de titularidad sobre la propiedad y equipo ni de los activos por derecho de uso.

Durante el año 2024, no se han presentado adiciones a la propiedad y equipo.

13. Cuentas Por Pagar

El siguiente es el detalle:

	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Aportes Laborales (1)	\$ 117.622	\$ -
Proveedores y contratistas	292.785	240.591
	\$ 410.407	\$ 240.591

(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 pago de estos aportes fue realizado el 02 de julio de 2024. El aumento presentado corresponde a que en el mes diciembre de 2023 se dejaron cancelados todos los pasivos correspondientes a aportes laborales.

14. Beneficios a Empleados

El siguiente es el detalle:

	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Beneficios a empleados Corriente (1)	\$ 669.062	\$ 432.293
Beneficios a empleados No Corriente (2)	54.038	40.769
	\$ 723.100	\$ 473.062

(1) Corresponde a los beneficios a corto plazo 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) Corresponde a los beneficios a largo plazo 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. Dividendos Decretados

En el mes de marzo de 2024 se realizó la Asamblea de Accionistas de Scotia Securities Comisionista de Bolsa, donde se acordó la distribución de utilidades de la siguiente manera:

Utilidad antes de impuesto de renta año 2023	\$ 3.891.281
(-) Impuesto de Renta 2023	1.222.723
Utilidad neta del año	2.668.558
(+) Utilidades Retenidas	681.933
(=) A disposición de la Asamblea	3.350.491
(-) Reserva legal (10%)	335.049
(=) Total, Utilidades a Distribuir	3.015.442
(=) Aprobadas a distribuir en efectivo	\$ 3.015.442
(-) Primer Pago 50% 25 de abril de 2024	\$ 1.507.721
(=) Saldo Dividendos por pagar 22 de agosto de 2024	\$ 1.507.721

16. Pasivos por Impuestos corrientes

El siguiente es el detalle:

	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Industria y Comercio	23.542	30.976
Impuesto Sobre las Ventas por Pagar (1)	87.038	56.731
Gravamen a los Movimientos Financieros	1.087	719
Retenciones en la Fuente	146.399	123.782
	258.066	212.208

(1) La variación corresponde principalmente a que, en junio de 2024, se registró un mayor valor de impuesto sobre las ventas por pagar por pagos de proveedores.

17. 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:

	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Pagos mínimos futuros de Arrendamiento		
Hasta un año	\$ 50.821	93.010
Más de un año	406.566	372.041
	457.387	465.051
Intereses		
Hasta un año	(14.974)	- 28.738
Más de un año	(59.380)	- 54.337
	(74.354)	- 83.075
futuros de arrendamiento		
Hasta un año	35.846	64.272
Más de un año	347.187	317.704
	\$ 383.033	381.976

A continuación, se presenta el movimiento del pasivo por arrendamientos financieros a 30 de junio de 2024 y diciembre 2023:

	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Arrendamientos Financieros-pasivo		
Saldo Inicial	\$ 381.976	\$ 389.967
Incrementos por ajuste de canon (1)	33.514	48.940
Pago de cánones (2)	(47.944)	(89.414)
Intereses (3)	15.487	32.483
	\$ 383.033	\$ 381.976

(1) Corresponde al Incremento del canon de arrendamiento mes de mayo 2024, IPC 9.28% año 2023.

(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.

18. Ingresos por Comisiones

	Por el período de seis meses terminado el		Por el período de tres meses terminado el	
	30 de junio 2024	30 de junio 2023	30 de junio 2024	30 de junio 2023
Inversionistas Profesionales (1)				
Clientes Institucionales	\$ 276.471	169.131	\$ 100.075	106.060
Clientes del exterior	305.369	342.270	161.776	153.051
Vinculados	6.849	23.859	1.349	10.690
Operaciones de Clientes exentos de IVA	62.001	98.048	47.920	63.608
Inversionistas No Profesionales (2)				
Personas Naturales	1.237.437	1.038.422	656.529	515.312
Personas Jurídicas	545.838	426.972	278.473	225.540
Colocación de Títulos				
Colocación de Títulos	56.645	8.006	5.285	8.006
Distribución de Fondo de Inversión Colectiva (FICS) (3)				
Distribución de Fondo de Inversión Colectiva (FICS)	261.724	166.131	143.021	90.279
Otras Comisiones (4)	-	-	-	-
Otros	87.817	101.427	43.152	50.720
	\$ 2.840.151	2.374.266	\$ 1.437.580	1.223.266

- (1) Corresponde a comisiones recibidas por operaciones en el segmento Institucional 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 2024, debido al aumento de volumetría en operaciones y rebalanceo.
- (3) El aumento en las comisiones es el resultado de la estrategia comercial en la distribución de los nuevos fondos y la sinergia con la red del banco, logrando mayor inversión de clientes en Fondos de Inversión Colectiva, de acuerdo con los porcentajes pactado en los contratos.
- (4) 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.

19. Utilidad por Valoración, Venta de Inversiones, Intereses - Instrumentos de Patrimonio, Neto.

El siguiente es el detalle:

	Por el período de seis meses terminado el		Por el período de tres meses terminado el	
	30 de junio 2024	30 de junio 2023	30 de junio 2024	30 de junio 2023
Intereses (1)	\$ 1.210.408	1.469.564	\$ 489.580	775.553
Valoración inversiones (2)	51.486	(495.064)	(3.680)	(661.480)
Venta inversiones (3)	260.612	1.236.768	159.431	764.084
	\$ 1.522.506	2.211.268	\$ 645.331	878.157

- (1) La disminución corresponde a un menor registro de rendimientos causados por operaciones de mercado monetario repos activos.
- (2) La valorización de las inversiones obedece a las condiciones y fluctuaciones del

mercado actual para los títulos en portafolio de Scotia Securities.

- (3) La variación en utilidad en venta de inversiones de deuda a valor razonable se origina en el menor registro de operaciones presentado durante el primer semestre del año 2024.

20. 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 2024	30 de junio 2023	30 de junio 2024	30 de junio 2023
Aportes a seguridad social	\$ 443.627	315.192	\$ 226.363	161.808
Auxilios	60.889	34.687	33.279	8.637
Beneficio plan de ahorros	13.268	4.247	6.884	791
Bonificaciones	139.699	181.492	69.849	99.737
Cesantías e intereses sobre cesantías	32.679	22.071	19.404	11.764
Comisiones (1)	443.349	266.682	214.373	137.849
Indemnizaciones	-	18.775	-	-
Otros	(88.743)	(4.960)	(88.743)	(4.960)
Primas legales y extralegales	114.469	68.608	67.028	28.949
Salario Integral (2)	1.229.379	960.440	600.462	477.145
Salarios	320.078	214.680	172.063	109.238
Vacaciones	159.486	102.148	67.771	52.447
	\$ 2.868.180	2.184.062	\$ 1.388.733	1.083.406

- (1) Se presenta aumento en el gasto comisiones por la compensación variable a corte de mes junio 2024, siendo su comportamiento correlativo al ingreso.
- (2) El aumento para el periodo junio 2024, corresponde a los incrementos salariales establecidos por la administración.

21. 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 2024	30 de junio 2023	30 de junio 2024	30 de junio 2023
Contrato de servicios	\$ 150.000	150.000	\$ 75.000	75.000
Contribuciones y afiliaciones	117.005	103.636	58.778	51.848
Gastos legales	21.697	16.556	11.558	5.506
Honorarios (1)	217.665	176.984	122.781	85.322
Impuestos y tasas	105.612	97.082	56.337	52.203
Intereses por derecho de uso	15.487	16.169	7.806	8.283
Mantenimiento y reparaciones	119.001	106.414	62.295	56.042
Otros (2)	110.501	50.306	66.945	24.530
	\$ 856.968	717.147	\$ 461.500	358.734

- (1) El aumento presentado corresponde al incremento de los servicios de revisoría fiscal para el año 2024.
- (2) Otros gastos como los son: Servicios de facturación electrónica, microfilm, archivo, servicios públicos, aseo y se presenta aumento en las comisiones affluent por el incremento en la colocación de negocios de Fondos de Inversiones Colectiva.

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 2024 fue del 48,01%. Para el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2023 fue de 33.62%.

El aumento en 14.39 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por los siguientes factores:

- Por el semestre terminado al 30 de junio de 2024, la Comisionista determinó un gasto por concepto de renta variable (valoración de inversiones en acciones); situación que para el mismo semestre del año 2023 no se presentó. Esta situación generó un aumento de tasa efectiva de tributación comparativa de 12,23 puntos porcentuales.
- La Comisionista por el semestre terminado al 30 de junio de 2023, determinó dividendos en calidad de no gravados; situación que, para el mismo semestre del año 2024, no se presentó, esta situación generó un aumento en tasa efectiva de tributación comparativa de 2,62 puntos porcentuales.

La tasa tributaria efectiva de la Comisionista respecto de operaciones continuas para el

periodo de tres meses terminado al 30 de junio de 2024 fue del 42,27%. Para el periodo de tres meses terminado al 30 de junio de 2023 fue de 35.87%. El aumento en 6.40 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente a que la Comisionista determinó un gasto por concepto de renta variable (valoración de inversiones en acciones), situación que para el mismo trimestre del año 2023 no se presentó, esto genero un aumento en tasa efectiva de tributación comparativa de 10,3 puntos porcentuales.

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 Colpatria S.A. y The Bank of Nova Scotia.

Transacciones con Accionistas

Banco Scotiabank Colpatria S.A.	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Activos		
Saldo en cuenta de ahorros	\$ 9.696.455	\$ 7.793.789
Saldo en cuentas por cobrar	30.475	29.497
Intereses por cobrar sobre cuenta de ahorros	77.887	73.774
	\$ 9.804.817	\$ 7.897.060

	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Pasivos		
Dividendos por pagar	\$ 1.430.827	\$ -
Cuentas por pagar	16.851	4.569
	\$ 1.447.678	\$ 4.569
Arrendamientos NIIF 16		
Arrendamientos con Banco Scotiabank Colpatría S.A.	\$ 47.944	\$ 89.414
	\$ 47.944	\$ 89.414
Ingresos		
Otros rendimientos financieros servicios Scotiabank Colpatría S.A. (1)	\$ 526.280	\$ 285.355
Otros ingresos Scotiabank Colpatría S.A.	83.081	99.426
	\$ 609.361	\$ 384.781
Gastos		
Contrato de prestación servicios Banco Scotiabank Colpatría S.A.	\$ 150.000	\$150.000
Comisiones bancarias Banco Scotiabank Colpatría S.A.	9.223	6.658
Comisiones Affluences Scotiabank Colpatría S.A.	67.836	14.792
	\$ 227.059	\$ 171.450

(1) Scotiabank Colpatría S.A. reconoce un interés sobre los saldos de la cuenta de ahorros calculado diariamente y pagado mensualmente.

Transacciones con Personal clave de la gerencia

	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Nómina		
Remuneración al personal clave de la gerencia, beneficios a los empleados a corto plazo (2)	\$ 196.147	\$ 432.511
	\$ 196.147	\$ 432.511

	30 de junio 2024	30 de junio 2023
Honorarios Miembros de Junta Directiva	\$ 28.196	\$ 25.046
	\$ 28.196	\$ 25.046

(2) 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 2024	31 de diciembre 2023
Cuentas Por Cobrar Comisiones The Bank Of Nova Scotia	\$ 1	\$ 11
Por Distribución Fondos de Inversión Colectiva Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A.	27.069	-
	\$ 27.070	\$ 11

Pasivos	30 de junio 2024	31 de diciembre 2023
Cuentas Por Pagar Olimpia Management S. A.	\$ 335	\$ 307
Cuentas Por Pagar Scotia Global Business Services Colombia Zona Franca Empresarial S.A.S	829	791
	\$ 1.164	\$ 1.098

	30 de junio 2024	30 de junio 2023
Ingresos		
Comisiones por Intermediación Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A.	\$ 4.736	\$ 2.000
Comisiones por Distribución de Fondos de Inversión Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A.	98.342	-
Comisiones por Intermediación The Bank Of Nova Scotia	363	1.094
Comisiones por Intermediación Scotia capital (USA)	6.486	22.764
	\$ 109.927	\$ 25.858
Gastos		
Otros Gastos Olimpia Management S.A.	\$ 2.011	\$ 1.413
Otros Gastos Scotia Global Business Services Colombia Zona Franca Empresarial S.A.S	4.906	4.267
	\$ 6.917	\$ 5.680

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 2024 y 31 de diciembre 2023 no existen contingencias ni procesos en contra de Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa.

25. Administración de Riesgos

Gestión de Riesgo Operacional

Scotia Securities S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa gestiona el riesgo operacional bajo el Sistema Integral de Administración de Riesgo (SIAR) Circular Externa 018 de 2021 de la Superintendencia Financiera de Colombia, por medio de políticas, metodologías, procedimientos, controles y sistemas de información que permite identificar y evaluar el riesgo operativo inherente y residual de los procesos estratégicos, CORE, soporte y control para una adecuada gestión del riesgo operacional en la organización.

Por lo anterior, mediante la herramienta Matriz de Riesgo Operacional (MRO) que refleja la probabilidad de ocurrencia de los riesgos y el impacto o consecuencia dado a la materialización de los riesgos se genera el Perfil de Riesgo Operacional, que, para el periodo de este informe el Perfil de Riesgo Operacional residual, el 48% de riesgos tiene calificación medio y el 52% de riesgos tiene calificación baja, por lo que los riesgos están dentro de los niveles de apetito de riesgo aceptable, no requiere acciones adicionales.

Con relación con el Programa de Evaluación de Riesgos de Terceros, (TPRM por sus siglas en inglés), a través del cual se establecen procesos y procedimientos con el fin de evaluar la exposición al riesgo de los servicios externalizados, durante el segundo trimestre de 2024, se implementaron varias mejoras sobre el proceso, dentro de las que se destacan:

i) Actualización de controles transversales. ii) Actualización de los términos y condiciones de órdenes de compra. iii) Actualización de Acuerdos de Niveles de Servicio para la gestión oportuna de Debidas diligencias y revisión de clausulado por parte de las Funciones de control. iv) Mejoras en las debidas diligencias de Resiliencia Tecnológica, IS&C. v) implementación nuevo flujo de trabajo para los servicios de Infraestructura del Mercado Financiero (por ejemplo, sistemas de pago, contrapartes centrales, sistemas de liquidación de valores, depositarios centrales de valores, bolsas de valores, etc.).

Así mismo, se están adelantando actividades para fortalecer y estandarizar los requerimientos exigidos a través de los Acuerdos de Niveles de Servicio, así como la optimización de tiempos en los procesos de renovación y firma de contratos, lo anterior, en respuesta a las oportunidades de mejora identificadas.

Por otro lado, se viene trabajando en la revisión y adopción de la nueva versión de la política y estándar de TPRM que contempla cambios relevantes en el proceso de evaluación de riesgo, producto de las observaciones emitidas por la OSFI (Oficina Superintendencia de Instituciones Financieras) a través la directriz B-10.

Por último, a corte de junio de 2024, Scotia Securities cuenta con 8 contratos activos, en donde el 25% fue catalogado con riesgo inherente alto, el 50% de riesgo medio y el 25% de riesgo bajo, los cuales, luego de la evaluación de riesgos por parte de los distintos marcos de riesgos se determinó que se encuentran dentro del apetito de riesgo de la Comisionista.

Respecto a la regulación para el cumplimiento del registro de eventos de riesgo operacional (Circular externa 018 del 2021 de la Superintendencia Financiera de Colombia), se fortalece el estándar de pérdidas para garantizar la correcta identificación, recolección y tratamiento de los eventos de pérdida, cumpliendo así, con la base de eventos de alta calidad.

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

Al cierre del segundo trimestre 2024 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 2024.

Tipo de Evento	30 de junio 2024	30 de junio 2023
Riesgo Operacional	\$ -	\$ 1.179
Recuperaciones	113	(127)
	\$ 113	\$ 1.052

Con relación a las pérdidas, la entidad se encontró dentro del apetito de riesgo definido y en un porcentaje de ejecución cerca del 0%.

Continuidad de Negocio

Durante el segundo trimestre del año 2024 se continuó con el fortalecimiento del programa de Gestión de Continuidad de Negocio, a través del acompañamiento realizado a Scotia Securities con el proceso de actualización del Análisis de Impacto del Negocio (BIA por sus siglas en inglés) y del 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:

- Ejecución de la prueba independiente ante el escenario de fallas en infraestructura definido en la política para procesos clasificados como críticos e inmediatos con resultado satisfactorio.
- Ejecución de la prueba mandatoria de uso de la VPN realizada en el mes de junio 2024 con resultado satisfactorio.
- Seguimiento en la ejecución de pruebas DBR (Disaster Backup and Recovery por sus siglas en inglés) lideradas por el equipo de infraestructura tecnológica, logrando la participación de Scotia Securities en la documentación del componente funcional de los aplicativos a ser probados.

Ciberseguridad

Entre abril y junio del 2024 se realizaron actividades de desafío a la estrategia de Tecnología de la Comisionista validando el avance de los proyectos planteados para el año fiscal. En el seguimiento continuo se ha identificado el avance de los proyectos establecidos y su notificación periódica a la alta dirección de la entidad.

El monitoreo mensual de las diferentes métricas entre las que se encuentran el Índice Riesgo de Seguridad (SRI) permite analizar que frente al indicador de seguridad SRI Proteger no hay cambios en el nivel de riesgo medio ya que la métrica se mantuvo por debajo del límite, pero por encima del umbral de alerta temprana. Como punto positivo, este es el periodo de lo corrido del año en donde el puntaje del SRI Proteger ha tenido un mejor comportamiento acercándose al nivel de la alerta temprana.

En el trimestre, se mantiene la tendencia de altos valores en los componentes de gestión de vulnerabilidades, sin embargo, la primera línea ejecuta diferentes planes de acción de corto y mediano plazo diseñados para mitigar estos riesgos. Adicionalmente, se realizaron escalamientos a casa matriz para revisar la forma como se calculan estos componentes ya que no se está reflejando de manera favorable los esfuerzos ejecutados con los planes de acción y sus resultados.

El análisis del índice de riesgo SRI Identificar muestra una mejora del indicador mes a mes debido al componente de detección de dispositivos, que afectaba en mayor medida el indicador general. El índice de riesgo SRI identificar se mantiene estable en niveles de riesgo bajo.

Con relación al monitoreo del indicador de horas de disponibilidad tecnológica se realizó el respectivo seguimiento identificando que entre los meses de abril a junio para la Comisionista no se presentan incidentes mayores (911 o 911MI) por lo cual se mantiene el indicador por debajo del apetito de riesgo tecnológico definido (9.6 horas).

Para el programa DBR (Disaster Business Recovery), el monitoreo continuo ha permitido identificar que las aplicaciones de la Comisionista se encuentran al día en pruebas de continuidad DBR. La aplicación Porfin tiene programadas pruebas de DBR en el mes de octubre de 2024. El programa no muestra riesgos de acuerdo con lo planeado.

Finalmente, en cuanto a las amenazas cibernéticas, durante el trimestre se ha visto un ligero incremento de ataques de tipo phishing y smishing con los cuales se suplantan a diferentes entidades públicas y privadas para engañar a las personas y obtener dinero e información personal. Adicionalmente, se continúa monitoreando el impacto del uso indebido de la inteligencia artificial y como pueden afectar a las entidades financieras. A la fecha, no se han reportado eventos internos significativos a nivel de incidentes cibernéticos.

Visitas órganos de supervisión

Durante el segundo trimestre 2024 no se presentaron revisiones por los órganos de supervisión.

Participación en reuniones y envío de reportes

Como es requerido, la Gerencia de Enterprise Risk participa en reuniones periódicas con casa matriz para abordar temas sobre la administración de los riesgos operacionales y sus diferentes programas que lo componen. Adicional, mensualmente se realizan comités de riesgos para poner en conocimiento a la alta dirección sobre los hechos relevantes y la evolución del Riesgo Operacional, estos reportes son enmarcados dentro del cumplimiento regulatorio del SIAR.

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 gestión y 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 Integral de Administración de Riesgos de Mercado (SAIR) recomendado por la Superintendencia Financiera de Colombia, bajo los preceptos y modelos establecidos en el Anexo 6 del Capítulo XXXI 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 2024 es la siguiente:

Clasificación	Valor a Mercado	Sensibilidad Var
Deuda Pública	\$7.180.870	\$95.345
Deuda Privada	5.942.506	63.398
Acciones sin compromisos	1.022.554	150.315
Total, Riesgo Tasa de interés.		\$309.058

El comportamiento al cierre del segundo trimestre de 2024 fue el siguiente:

VAR regulatorio consolidado	30/06/2024	31/03/2024
	\$309.058	\$386.807

Var Regulatorio (Q1)	Máximo	Mínimo	Promedio
	\$386.577	\$309.058	\$347.502

Cálculos con días hábiles.

Por otro lado, y sin afectación en el valor en riesgo de la firma, el portafolio posee 1 acción obligatoria de la Bolsa de Valores de Colombia (BVC), con un valor de mercado de \$10.

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 Integral de Administración Riesgos (SIAR) aplicado al Riesgo de Liquidez, bajo los preceptos de la Superintendencia Financiera de Colombia, en el Capítulo XXXI 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 Colpatría 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 10 del Capítulo XXXI 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.

	30/04/2024	31/05/2024	30/06/2024
IRLm B1	\$ 32.864	\$ 32.851	\$ 31.194
IRLm B2	32.864	32.851	31.187
ALAC	27.061	27.096	26.145

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 trimestre de 2024, 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 (SARiC) 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 Integral de Administración de Riesgos (SIAR) del Riesgo de Contraparte SARIC. reglamentado en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera.

Así mismo. la Comisionista estructura su gestión del SARiC 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 2024, la Comisionista 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 2024 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	%
Scotiabank Colpatría S.A.	9.696	75.1%
Banco Davivienda S.A.	5.297	41.0%
Bancolombia S.A.	1.791	12.5%
BBVA Colombia S.A.	1.038	8.0%
RCI Colombia S.A.	523	4.1%
Banco De Bogotá S.A.	513	4.0%
Findeter S.A.	504	3.9%
Banco GNB Sudameris S.A.	115	0.9%
Banco Santander S.A.	6	0.0%
Banco Falabella S.A.	0	0.0%

COP Millones - Valor de Patrimonio May COP 43.033.

Adicionalmente se muestra la exposición por grupo económico:

Grupo	Exposición Total	%
Scotiabank	9.696	75.1
Davivienda	5.297	41.0%
Bancolombia	1.791	12.5%
BBVA	1.038	8.0%
Aval	513	4.0%
RCI	523	4.1%
Bicentenario	504	3.9%
Sudameris	115	0.9%
Santander	6	0.0%

COP Millones

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.

El perfil de Riesgo Residual de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (LA/FT) del Scotia Securities Comisionista de Bolsa se ha comportado dentro de los niveles de aceptación aprobados por la Junta Directiva, teniendo en cuenta que no se presentaron situaciones que afectaran 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.

Se atendieron oportunamente los requerimientos de la Superintendencia Financiera para esta entidad durante el año.

Durante el Q2 2024 se efectuaron diferentes cambios y modificaciones referentes a la Política Institucional de Prevención del Riesgo de LA/FT y de sus correspondientes procedimientos, los cuales fueron aprobados en Junta Directiva y comunicados a las partes interesadas para su correspondiente adopción.

Como parte del proceso de seguimiento de operaciones, se mantienen los procesos y herramientas para incrementar la eficiencia en la gestión de casos. Las reglas de monitoreo y el modelo operativo para la gestión de alertas y casos continúan sin cambios para el segundo trimestre del 2024. También se recordó a los funcionarios el compromiso de reportar operaciones y situaciones inusuales, a través de los canales de comunicación establecidos.

Se desarrollaron diferentes actividades de capacitación y comunicación dirigidas a todos los 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.

Se atendieron los requerimientos de las autoridades competentes dentro de los plazos acordados y se enviaron los reportes objetivos 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) Comisionista de Bolsa S.A., entre el 30 de junio de 2024 y la fecha de emisión de los Estados Financieros.

27. Aprobación Estados Financieros

El 11 de julio de 2024 la administración de Scotia Securities (Colombia) Comisionista de Bolsa S.A., aprobó la transmisión a la Superintendencia Financiera de Colombia de los Estados Financieros condensados a corte de 30 junio de 2024.