

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

**BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de
Valores**

Año terminado al 31 de diciembre de 2023
con Informe del Revisor Fiscal

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre de 2023

Índice

Informe del Revisor Fiscal.....	1
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera	3
Estado de Resultados	4
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	5
Estados de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros	7
Certificación de los Estados Financieros	43



**Building a better
working world**

Informe del Revisor Fiscal

A la Asamblea de Accionistas de:
BRC Ratings S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de BRC Ratings S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2023, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Bases de la Opinión

He llevado a cabo mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades en cumplimiento de dichas normas se describen en la sección *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros* de este informe. Soy independiente de la Compañía, de acuerdo con el Manual del Código de Ética para profesionales de la contabilidad, junto con los requisitos éticos relevantes para mi auditoría de estados financieros en Colombia, y he cumplido con las demás responsabilidades éticas aplicables. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF); de diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de incorrección material, bien sea por fraude o error; de seleccionar y de aplicar las políticas contables apropiadas; y, de establecer estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con este asunto y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.

Ernst & Young Audit S.A.S.
Bogotá D.C.
Carrera 11 No 98 - 07
Edificio Pijao Green Office
Tercer Piso
Tel. +57 (601) 484 7000

Ernst & Young Audit S.A.S.
Medellín – Antioquia
Carrera 43A No. 3 Sur-130
Edificio Milla de Oro
Torre 1 – Piso 14
Tel: +57 (604) 369 8400

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali – Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N – 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502
Tel: +57 (602) 485 6280

Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No 59 – 61
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (605) 385 2201



**Building a better
working world**

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe que incluya mi opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o acumuladas, podría esperarse que influyan razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen con base en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, debo ejercer mi juicio profesional y mantener mi escepticismo profesional a lo largo de la auditoría, además de:

- Identificar y evaluar los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñar y ejecutar procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que la resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o sobrepaso del sistema de control interno.
- Obtener un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evaluar lo adecuado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las respectivas revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluir sobre si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre importante, debo llamar la atención en el informe del auditor sobre las revelaciones relacionadas, incluidas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión. Las conclusiones del auditor se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe, sin embargo, eventos o condiciones posteriores pueden hacer que una entidad no pueda continuar como negocio en marcha.
- Evaluar la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables del gobierno de la entidad, entre otros asuntos, el alcance planeado y el momento de realización de la auditoría, los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.



**Building a better
working world**

Otros Asuntos

Los estados financieros bajo normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia de BRC Ratings S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores al 31 de diciembre de 2022, que hacen parte de la información comparativa de los estados financieros adjuntos, fueron auditados por otro revisor fiscal designado por Ernst & Young Audit S.A.S., sobre los cuales expresó su opinión sin salvedades el 23 de febrero de 2023.

Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Fundamentado en el alcance de mi auditoría, no estoy enterado de situaciones indicativas de inobservancia en el cumplimiento de las siguientes obligaciones de la Compañía: 1) Llevar los libros de actas, registro de accionistas y de contabilidad, según las normas legales y la técnica contable; 2) Desarrollar las operaciones conforme a los estatutos y decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva; 3) La información contenida en las planillas integradas de liquidación de aportes, y en particular la relativa a los afiliados, y la correspondiente a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables al 31 de diciembre de 2023, así mismo, a la fecha mencionada la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral; 4) Conservar la correspondencia y los comprobantes de las cuentas; y 5) Reflejar el impacto de los riesgos cuantificados en el estado de situación financiera y el estado de resultados, el impacto de los riesgos a que se ve expuesto la Compañía, medidos de acuerdo con el con el Sistema de Administración de Riesgos de las Entidades Exceptuadas del SIAR (SARE) con base en lo establecido por las Circulares Básica Contable y Financiera y Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia. Adicionalmente, existe concordancia entre los estados financieros adjuntos y la información contable incluida en el informe de gestión preparado por la Administración de la Compañía, el cual incluye la constancia por parte de la Administración sobre la libre circulación de las facturas con endoso emitidas por los vendedores o proveedores. El informe correspondiente a lo requerido por el artículo 1.2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 lo emití por separado el 23 de febrero de 2024.

German Andrés Sicard Castillo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 195661-T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá D.C., Colombia
23 de febrero de 2024

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Estados de Situación Financiera

		Al 31 de diciembre de	
	Notas	2023	2022
<i>(Cifras expresadas en miles de pesos)</i>			
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	\$ 7,447,936	\$ 5,487,480
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	4	633,165	875,375
Cuentas por cobrar a partes relacionadas y asociadas	5	23,510	21,006
Impuestos corrientes	6	481,888	445,410
Otros activos no financieros	7	42,752	42,897
Total activos corrientes		8,629,251	6,872,168
Activo por impuestos diferidos	8	1,674,791	1,565,111
Propiedades y equipo, neto	9	35,385	159,823
Derechos de usos. arrendamientos, neto	10	159,735	153,591
Intangibles distintos de la plusvalía, neto	11	28,091	37,694
Total activos no corrientes		1,898,002	1,916,219
Total Activos		\$ 10,527,253	\$ 8,788,387
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Contratos de arrendamientos	12	\$ 161,827	\$ 155,603
Obligaciones financieras	13	15,129	10,642
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	14	169,272	159,020
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	15	28,740	8,586
Beneficios a empleados	16	816,250	593,620
Pasivo por impuestos corrientes	17	364,664	327,491
Provisiones para otros pasivos		27,127	23,084
Otros pasivos (Ingresos diferidos)	18	4,151,073	4,134,097
Total pasivos corrientes		5,734,082	5,412,143
Total pasivos		5,734,082	5,412,143
Capital social		540,082	540,082
Prima en colocación de acciones		2,207,552	2,207,552
Otras participaciones en el patrimonio		210,939	210,939
Reservas		417,671	634,470
Resultados del ejercicio		1,416,927	1,199,547
Pérdidas acumuladas		-	(78,461)
Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NCIF		-	(1,337,885)
Total patrimonio	19	4,793,171	3,376,244
Total pasivos y patrimonio		\$ 10,527,253	\$ 8,788,387

Véanse las notas adjuntas.

Sherley Roa Giraldo
Representante legal
(Véase certificación adjunta)

Omar Alonso Herrera Herrera
Contador Público
Tarjeta profesional 127049-T

German Andrés Sicard Castillo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 195661 – T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 23 de febrero de 2024)

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Estados de Resultados

	Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
		2023	2022
		<i>(En miles de pesos)</i>	
Ingresos de actividades ordinarias	20	\$ 8,623,065	\$ 7,934,098
Otros ingresos	21	81,351	77,053
Total Ingresos		8,704,416	8,011,151
Gastos por beneficios a los empleados	22	4,524,987	4,364,019
Gasto por depreciación y amortización	23	358,188	361,489
Otros gastos	24	1,555,271	1,421,120
Resultados antes de impuestos		2,265,970	1,864,523
Gasto por impuestos	17	(849,043)	(664,976)
Resultados del ejercicio		\$ 1,416,927	\$ 1,199,547

Véanse las notas adjuntas.

Sherley Roa Giraldo
Representante legal
(Véase certificación adjunta)

Omar Alonso Herrera Herrera
Contador Público
Tarjeta profesional 127049-T

German Andrés Sicard Castillo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 195661 – T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 23 de febrero de 2024)

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Estados de Cambios en Patrimonio

	Capital Social	Prima en Colocación de Acciones	Otras Participaciones en el Patrimonio	Reservas		Resultados del Ejercicio	Pérdidas Acumuladas	Resultados Acumulados por Adopción por Primera Vez de las NCIF	Total
				Obligatorias	Ocasionales				
<i>(En miles de pesos excepto los dividendos por acción)</i>									
Saldos al 31 de diciembre de 2021	540,082	2,207,552	218,946	158,350	476,120	1,172,995	(1,251,456)	(1,337,885)	2,184,704
Traslado pérdida del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	(1,172,995)	1,172,995	-	-
Ganancia	-	-	-	-	-	1,199,547	-	-	1,199,547
Contribución casa matriz por pagos basados en acciones	-	-	(8,007)	-	-	-	-	-	(8,007)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	540,082	2,207,552	210,939	158,350	476,120	1,199,547	(78,461)	(1,337,885)	3,376,244
Traslado pérdida del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	(1,199,547)	78,461	1,121,086	-
Ganancia	-	-	-	-	-	1,416,927	-	-	1,416,927
Traslado reservas ocasionales	-	-	-	-	(216,799)	-	-	216,799	-
Aumento reserva obligatoria	-	-	-	111,691	(111,691)	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ 540,082	\$ 2,207,552	\$ 210,939	\$ 270,041	\$ 147,630	\$ 1,416,927	\$ -	\$ -	\$ 4,793,171

Véanse las notas adjuntas.

Sherley Roa Giraldo
Representante legal
(Véase certificación adjunta)

Omar Alonso Herrera Herrera
Contador Público
Tarjeta profesional 127049-T

German Andrés Sicard Castillo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 195661 – T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 23 de febrero de 2024)

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Estados de Flujo de Efectivo.

Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2023	2022
	(en miles de pesos)	
Actividades de operación		
Ganancia neta del año	\$ 1,416,927	\$ 1,199,547
Ajustes para conciliar la ganancia neta del año y el efectivo neto provisto por actividades operacionales:		
Depreciación propiedades y equipo	9 y 23 115,126	128,279
Depreciación derechos de usos, arrendamientos	10 y 23 233,459	222,890
Amortización de intangibles	11 y 23 9,603	10,320
	4,21 y	
Deterioro cuentas por cobrar, neto.	21 y 24 50,183	2,152
Impuesto diferido	8 (109,680)	(124,422)
Cambios netos en activos y pasivos operacionales:		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	192,027	(360,890)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas y asociadas	(2,504)	(5,343)
Activos por impuestos corrientes	(36,478)	318,672
Otros activos no financieros	145	(4,500)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	10,252	96,247
Cuentas por pagar entidades relacionadas	20,154	(386)
Pasivo por impuestos corrientes	37,173	31,690
Beneficios a empleados	222,630	(91,097)
Contribución de casa matriz por pagos basados en acciones	-	(8,007)
Provisiones para otros pasivos	4,043	7,921
Otros pasivos - Ingresos diferidos	16,976	410,005
Efectivo neto provisto por actividades operacionales:	2,180,036	1,833,078
Actividades de inversión		
Adiciones de intangibles distintos de la plusvalía	-	(38,526)
Adiciones de propiedad y equipo	9 -	(59,469)
Venta neta de propiedad y equipo	9 9,312	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión:	9,312	(97,995)
Actividades de financiación		
Obligaciones financieras corrientes	4,487	6,096
Pagos de contratos de arrendamientos	10 y 12 (233,379)	(221,802)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	(228,892)	(215,706)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	1,960,456	1,519,377
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año:	5,487,480	3,968,103
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año:	\$ 7,447,936	\$ 5,487,480

Véanse las notas adjuntas.

Sherley Roa Giraldo
Representante legal
(Véase certificación adjunta)

Omar Alonso Herrera Herrera
Contador Público
Tarjeta profesional 127049-T

German Andrés Sicard Castillo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 195661 – T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 23 de febrero de 2024)

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras en miles de pesos colombianos, excepto los montos en moneda extranjera, las tasas de cambio y el valor nominal por acción)

1. Entidad Reportante

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores, (en adelante “la Compañía”) fue constituida mediante escritura pública No 005 de la Notaría 41 de Bogotá, del 5 de enero de 1998, inscrita el 8 de enero de 1998, bajo el número 00617352 del libro IX. Por Escritura Pública No. 3254 del 3 de agosto de 2021 de la Notaría 44 de Bogotá D.C., inscrita en la Cámara de Comercio el 6 de agosto de 2021, con el No. 02731371 del Libro IX, la sociedad cambió su denominación o razón social de BRC Investor Services S.A. Sociedad Calificadora de Valores sigla abreviada BRC S.A. Sociedad Calificadora de Valores o BRC Investor Services S.A. S.C.V. a BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores y adicionó la(s) sigla(s) BRC – S&P S.A. Sociedad Calificadora de Valores o BRC – S&P S.A. S.C.V.

Su objeto social es la calificación de valores, documentos emitidos en serie o en masa, que otorguen a sus titulares derechos de crédito, de participación y de tradición, o representativos de mercancías, sea que estos hagan o no parte del mercado público, tales como bonos ordinarios o convertibles, papeles comerciales, cedulas hipotecarias, aceptaciones bancarias, certificados de depósito emitidos por empresas industriales, comerciales, financiera y/o de servicios, públicas o privadas, así como títulos emitidos en desarrollo de procesos de titularización, documentos de participación en fondos comunes fiduciarios, fondos de inversión y fondos de valores y acciones, u otros títulos de renta variable. Tales calificaciones se referirán a la capacidad de pago puntual del principal y de los rendimientos de dichos valores.

La Compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C. en la carrera 19 A N° 90–13 oficina 708. El plazo de duración de la Sociedad expira el 5 de enero de 2098.

Situación De Control y/o Grupo Empresarial

Por documento Privado del 27 de octubre de 2014 de Representante Legal, inscrito el 28 de octubre de 2014 bajo el número 01880288 del libro IX, se ha configurado una situación de control por parte de S&P Global Inc. a partir de octubre de 2014.

Por documento Privado del 14 de abril de 2023 de Representante Legal, inscrito el 18 de abril de 2023 bajo el número 02957260 del libro IX, comunicó que la sociedad matriz ha configurado una situación de control Standard & Poor’s Financial Services, LLC a partir de octubre de 2014.

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros

2.1. Normas Aplicables para la Preparación de los Estados Financieros

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), compiladas y actualizadas en el Decreto 2270 de 2019, expedidas por Decreto 2420 de 2015 y modificatorias. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), en las versiones aceptadas por Colombia a través de los mencionados Decretos.

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

2.1. Normas Aplicables para la Preparación de los Estados Financieros (continuación)

La Compañía pertenece al Grupo 2 de adopción de NIIF pero se acogió a la aplicación voluntaria del marco normativo correspondiente al Grupo 1 (NIIF Plenas) siguiendo el cronograma de adopción establecido en el Decreto 3022 de 2013 para el Grupo 2.

El catálogo único emitido por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) incluye instrucciones relacionadas con reclasificaciones que en algunos casos no son consistentes con las requeridas por las Normas de Contabilidad y de Información Financiera.

Este catálogo debe ser aplicado por las Compañías vigiladas por la SFC, así como a los preparadores de información financiera sujetos a la competencia de la Contaduría General de la Nación (CGN), de conformidad con las facultades otorgadas a la SFC, según el artículo 5 de la Resolución 743 de 2013.

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del modelo de costo histórico, los importes en libros de los activos y pasivos reconocidos y designados como partidas cubiertas en las relaciones de cobertura de valor razonable, que de otro modo se hubieran contabilizado por su costo amortizado, se han ajustado para registrar los cambios en los valores razonables atribuibles a los riesgos que se cubren en las respectivas relaciones de cobertura eficaces.

Los presentes estados financieros se presentan en miles de pesos colombianos y todos los valores se han redondeado a la unidad de mil más próxima (COP 000), salvo cuando se indique lo contrario.

Criterio de Importancia Relativa

Un hecho económico tiene importancia relativa cuando, debido a su naturaleza, cuantía y las circunstancias que lo rodean, su conocimiento o desconocimiento, puede alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información. Los estados financieros desglosan los rubros específicos conforme a las normas legales o aquellos que representan el 5% ó más del activo total, del activo corriente, del pasivo total, del pasivo corriente, del capital de trabajo, del patrimonio y de los ingresos, según el caso. Además, se describen montos inferiores cuando se considera que puede contribuir a una mejor interpretación de la información financiera.

2.2. Resumen de Políticas Contables Significativas

2.2.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente liquidas a corto plazo fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Para propósitos de presentación del estado de situación financiera, el efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja y bancos. Los sobregiros en cuentas corrientes bancarias se incluyen como deudas y préstamos que devengan interés en el pasivo corriente.

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja y bancos y las colocaciones a corto plazo, netos de los sobregiros en cuentas corrientes bancarias.

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

2.2.2. Conversión de Moneda Extranjera

a) Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros son determinadas utilizando la moneda funcional de la entidad que es el peso colombiano.

b) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados.

Los saldos denominados en moneda extranjera están expresados en pesos colombianos a las tasas representativas de cambios de \$3,822.05 y \$ 4,810,20 al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente. Las diferencias en cambio se imputan al activo o pasivo correspondiente y a resultados, ingresos o costo financiero, según corresponda.

La Compañía presenta al 31 de diciembre, los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera, los cuales son registrados por su equivalente en pesos colombianos a esa fecha:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos:		
Deudores	US\$ 17,142.86	US\$ 17,142.86
Pasivos:		
Cuentas por pagar partes relacionadas	7,519.49	1,784.90
Posición Monetaria Neta en Moneda Extranjera	US\$ 9,623.37	US\$ 15,357.96

2.2.3. Cuentas Comerciales por Cobrar

Cuentas comerciales por cobrar son importes de clientes por venta de bienes o servicios realizada en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos se clasifica como activos corrientes. En el caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen a valor nominal neto de impuestos, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Deterioro de Cuentas por Cobrar

La Compañía analiza el deterioro de sus cuentas por cobrar siguiendo los lineamientos de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” en base al riesgo crediticio o de incobrabilidad.

El riesgo de crédito de los clientes comerciales es monitoreado para determinar las pérdidas de crédito esperadas, los clientes comerciales se agrupan de acuerdo al sector al que pertenecen (financiero, corporativo, publico, etc.), se verifica el comportamiento de pago de dichos créditos y los castigos por deterioro que se han registrado en cada sector en particular, determinando una tasa estimada a aplicar sobre la totalidad de los créditos por cobrar de cada sector a la fecha de los estados financieros. Asimismo, se consideraron situaciones particulares de clientes, donde la compañía tenga conocimiento de posibles dificultades financieras.

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

2.2.3. Cuentas Comerciales por Cobrar (continuación)

Deterioro de Cuentas por Cobrar (continuación)

El valor en libros del activo se reduce mediante el uso de una cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce en los resultados del periodo.

Si, en un ejercicio posterior, el importe de la pérdida estimada por deterioro disminuye a causa de un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro reconocida previamente se revierte y el importe de reversión se reconoce en los resultados del periodo.

2.2.4. Propiedades y Equipo

Propiedades y equipo se registran al costo al momento de su adquisición, posteriormente menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro reconocidas. Los costos subsecuentes se incluyen como parte del valor contable del activo o, en su caso, se reconocen como un activo por separado, sólo cuando es probable que la partida genere beneficios económicos futuros asociados y su costo pueda ser determinado adecuadamente. Las reparaciones y mantenimientos se cargan a resultados cuando se incurren.

La depreciación de propiedades y equipo se determina con base en el valor contable de los activos en uso y se calcula utilizando el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas de los activos como sigue:

Equipo de oficina	10 años
Equipo de computo	3 – 5 años
Equipo de transporte	5 años
Mejoras en propiedad ajena	De acuerdo con la duración del contrato de arrendamiento o al período de prórroga establecido.

Los valores residuales y las vidas útiles de los activos son revisadas, y en su caso ajustadas, al final de cada periodo de información.

2.2.5. Activos Intangibles

Los activos intangibles se reconocen al costo al momento de su adquisición y posteriormente menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro reconocidas. Los activos intangibles de vida definida incluyen licencias de software que se amortizan en línea recta con base en sus vidas útiles estimadas y cualquier pérdida por deterioro acumulada sobre una vida útil estimada de 3 a 5 años. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada.

El período y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil definida se revisan al menos al cierre de cada período sobre el que se informa. Los cambios en la vida útil esperada o el patrón esperado de consumo del activo se contabilizan al modificarse el período o el método de amortización, según corresponda, y se tratan prospectivamente como cambios en las estimaciones contables.

Los activos intangibles con vida útil indefinida se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

2.2.6. Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Reconocimiento y Medición Inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la compañía están comprendidos por las cuentas por cobrar comerciales, los pasivos financieros están compuestos por las cuentas por pagar, su medición inicial es al valor razonable y su medición posterior al costo amortizado y se evalúa su deterioro.

Medición Posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Activos Financieros al Valor Razonable con Cambios en Resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según las define la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39. Los derivados, incluido los derivados implícitos, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

2.2.6. Instrumentos Financieros (continuación)

Deterioro de Activos Financieros

Las Cuentas por Cobrar comerciales no tienen un componente financiero significativo, el deterioro de las mismas se analiza siguiendo los lineamientos de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. *Ver nota 2.2.3.*

La Compañía cuenta únicamente con cuentas por cobrar dentro de sus activos financieros, calcula su provisión de créditos incobrables considerando la antigüedad de los créditos y su conocimiento de los clientes. La Compañía clasifica los clientes comerciales de los tres últimos años de acuerdo a segmentos, comportamiento de pago de dichos créditos y los castigos de cartera que se registraron en cada sector en particular y se determinó una tasa estimada de deterioro a aplicar sobre los créditos por cobrar de cada sector a la fecha de los estados financieros.

Aplicando el análisis de la antigüedad de la cartera y el comportamiento de pago de los clientes por cada segmento se llegó a la conclusión de que los clientes del segmento público (Gubernamental) presentan un comportamiento de pago más extenso, y son los que han generado gasto por deterioro y castigos de cartera morosa para la Compañía. Por tal razón, la Compañía puede esperar alguna pérdida por deterioro sobre la cartera de este segmento; la tasa de pérdida esperada fue calculada en base al promedio de las medianas generadas por los castigos de cartera y el gasto por deterioro sobre el valor de las ventas acumuladas presentadas.

Baja en Cuenta de los Activos Financieros

La compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando se transfiera de forma sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

Baja en Cuenta de los Pasivos Financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación derivada del pasivo haya sido pagada o cancelada o haya expirado.

Deterioro de Activos No Financieros

El monto en libros de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo el impuesto diferido son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable.

La Compañía revelará para cada clase de activos según la NIC 36 parágrafo 126:

- El importe de las pérdidas por deterioro del valor reconocidas en el resultado del ejercicio, así como la partida o partidas de la cuenta de resultado en las que tales pérdidas por deterioro del valor estén incluidas.

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

2.2.6. Instrumentos Financieros (continuación)

Deterioro de Activos No Financieros (continuación)

- El importe de las reversiones de pérdidas por deterioro del valor reconocidas en el resultado del ejercicio, así como la partida o partidas de la cuenta de resultados en que tales reversiones estén incluidas.
- El importe de las pérdidas por deterioro del valor de activos revalorizados reconocidas directamente en el patrimonio neto durante el ejercicio.
- El importe de las reversiones de pérdidas por deterioro del valor de activos revalorizados reconocidas directamente en el patrimonio neto durante el ejercicio.

2.2.7. Proveedores y Cuentas por Pagar

Los proveedores y cuentas por pagar son obligaciones de pagos por bienes o servicios que han sido adquiridos en el curso normal de negocios. Estas cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si la obligación de pago es a un año o menos (o en el ciclo normal de operaciones del negocio si éste fuera mayor). En el caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

2.2.8. Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras corresponden a las fuentes de financiación obtenidas por la Compañía a través de créditos bancarios (Programa de tarjetas de crédito) se reconocen inicialmente a valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, se reconoce a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los recursos obtenidos (netos de costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en resultados en el periodo de la deuda.

2.2.9. Pasivos por Impuestos

Impuesto de Renta Corriente

El gasto por impuesto de renta corriente se determina con base en la renta fiscal del año, se contabiliza de conformidad a la NIC 12 “Impuesto a las Ganancias”, las tasas fiscales y las leyes tributarias utilizadas para calcular el monto son las promulgadas a la fecha de reporte en Colombia.

El impuesto se reconoce en resultados, excepto aquellos impuestos que se refieren a partidas reconocidas en otro resultado integral o directamente en el capital contable. En este caso, el impuesto a las ganancias se reconoce también en otro resultado integral.

La diferencia en cambio solamente tendrá efectos tributarios cuando sea efectivamente realizada. Se incluyen reglas específicas de transición para el valor de los activos y pasivos en moneda extranjera.

La administración evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones fiscales con respecto a situaciones en donde las regulaciones tributarias son sujetas a interpretación y establece provisiones cuando es apropiado.

Los gastos por impuesto sobre la renta incluyen el impuesto de renta corriente, el impuesto diferido y ajustes por impuesto de renta de años anteriores. El detalle de la normatividad, bases y tarifas se relaciona en la *Nota 17*.

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

2.2.9. Pasivos por Impuestos (continuación)

Impuesto de Renta Diferido

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en los libros de los activos y los pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los activos por impuesto diferido se reconocen en la medida que sea probable que las diferencias temporarias, créditos tributarios por utilizar, o las pérdidas tributarias acumuladas puedan ser utilizadas.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el ejercicio en que el activo se realice o el pasivo se cancele, con base en las tasas impositivas y las normas fiscales que fueron aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse para tal fecha.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia impositiva disponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados (recuperados) total o parcialmente.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y los pasivos por el impuesto a las ganancias corriente, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y a la misma autoridad fiscal.

2.2.10. Beneficios a Empleados

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados corresponden principalmente a aquellos cuyo pago será totalmente atendido en el término de doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios. Esto incluye principalmente salarios, cesantías, vacaciones, bonos y otros beneficios.

Beneficios a Empleados a Largo Plazo

Planes de Compensación Basados en Acciones

La Compañía, a través de S&P Global Inc., ha implementado planes de compensación para sus ejecutivos mediante el otorgamiento de acciones de S&P Global Inc., basados en los siguientes tipos de planes:

- **Restricted Stock Award:** Este plan tiene por lo general un plazo de liquidación de tres años, comenzando el primer periodo al año del aniversario de su otorgamiento.

Performance Unit Awards: Este plan se recibe solo si S&P Global Inc. alcanza determinados objetivos financieros dentro del periodo establecido para dicho cumplimiento.

El costo de estas transacciones es medido en referencia al valor justo de las acciones a la fecha en la cual fueron otorgadas. El valor justo es determinado usando un modelo apropiado de valorización de acciones, de acuerdo con lo señalado en la NIIF 2 "Pagos Basados en Acciones".

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

2.2.10. Beneficios a Empleados (continuación)

Planes de Compensación Basados en Acciones (continuación)

El costo de los planes de compensación basados en acciones está determinado de acuerdo con el precio de mercado de la acción de S&P Global a la fecha de otorgamiento del beneficio aplicado sobre la cantidad de acciones que se espera otorgar en la fecha que el empleado recibirá dichas acciones. También se efectúan ajustes a dicho costo dependiendo de los resultados financieros que se cumplan.

Teniendo en cuenta que este beneficio está relacionado con pagos basados en acciones que involucran instrumentos de patrimonio de S&P Global Inc., la Compañía no tiene una obligación de proporcionar dichos instrumentos de patrimonio a sus empleados. Por ello, de acuerdo con el párrafo 43B de la NIIF 2 “Pagos Basados en Acciones”, la Compañía mide los servicios recibidos de sus empleados de acuerdo con los requerimientos aplicables a las transacciones con pagos basados en acciones liquidadas mediante instrumentos de patrimonio, y reconoce el incremento correspondiente en patrimonio como una contribución procedente de la sociedad controlante.

2.2.11. Provisiones

Reconocimiento y Medición

Las provisiones se reconocen cuando (i) existe una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado; (ii) es probable que haya que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación; y (iii) pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. En los casos en que se espera que la provisión se reembolse en todo o en parte, por ejemplo, en virtud de un contrato de seguros, el reembolso se reconoce como un activo separado únicamente en los casos en que tal reembolso relacionado sea virtualmente cierto. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados en la línea que mejor refleje la naturaleza de la provisión, neto de todo reembolso relacionado, en la medida en que este sea virtualmente cierto.

Pasivos Contingentes

Un pasivo contingente es: (i) una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia, o en su caso la no ocurrencia, de uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía; o (ii) una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque: (a) no es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o (b) el importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad.

Un pasivo contingente no es reconocido en los estados financieros, sino que es informado en notas, excepto en el caso en que la posibilidad de una eventual salida de recursos para liquidarlo sea remota.

Para cada tipo de pasivo contingente a las respectivas fechas de cierre de los periodos sobre los que se informa, la Compañía revela (i) una breve descripción de la naturaleza del mismo y, cuando fuese posible, (ii) una estimación de sus efectos financieros; (iii) una indicación de las incertidumbres relacionadas con el importe o el calendario de las salidas de recursos correspondientes; y (iv) la posibilidad de obtener eventuales reembolsos.

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

2.2.11. Provisiones (continuación)

Activos Contingentes

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser conformada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Compañía.

Un activo contingente no es reconocido en los estados financieros, y se revela en notas en el caso en que sea probable la entrada de beneficios económicos. Para cada tipo de activo contingente a las respectivas fechas de cierre de los periodos sobre los que se informa, la Compañía revela (i) una breve descripción de la naturaleza del mismo y, cuando fuese posible, (ii) una estimación de sus efectos financieros.

2.2.12. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos de la Compañía se derivan principalmente por la venta de servicios de calificación de valores en escala nacional.

La calificación de valores se realiza sobre documentos emitidos en serie o en masa, que otorguen a sus titulares derechos de crédito, de participación y de tradición, representativos de mercancías, sea que estos hagan o no parte del mercado público, papeles comerciales cedulas hipotecarias, aceptaciones bancarias, certificados de depósito a término, certificados de depósito emitidos por empresas industriales comerciales, financieras y/o de servicios, públicas o privadas, así como títulos emitidos en desarrollo de procesos de titularización, documentos de participación en fondos comunes fiduciarios, fondos de inversión y fondos de valores, y acciones u otros títulos de renta variables. Tal calificación se referirá a la capacidad de pago puntual del principal y de los rendimientos de dichos valores, sin embargo, tratándose de títulos diferentes de aquellos que incorporan el pago de capital y de intereses, la calificación se hará mediante criterios técnicos apropiados para cada caso.

Ingresos No Transaccionales

Los ingresos no transaccionales están relacionados a los servicios de vigilancia o revisión periódica de los diferentes tipos de servicios ofrecidos por la Compañía clasificados en los siguientes grupos:

- Revisiones periódicas (Vigilancias).
- Públicas (Emisiones).
- Fortaleza Financiera (FSR).
- Crediticias de emisor (ICR).
- Crediticias de fondos (FCR).

La Compañía continuamente monitorea la calificación a efectos de verificar y actualizar la información que soporta una calificación vigente, y en su caso, actualizar la misma. Dicho monitoreo es efectuado a lo largo del término del contrato y el ingreso es reconocido a medida que dicho servicio va siendo progresivamente cumplido.

Siendo que los servicios son continuamente provistos a lo largo del término del contrato, el reconocimiento del ingreso se efectúa en base al tiempo transcurrido a lo largo de dicho contrato.

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

2.2.12. Reconocimiento de Ingresos (continuación)

Ingresos Transaccionales

Los ingresos transaccionales están relacionados con los servicios ofrecidos por la Compañía clasificados en los siguientes grupos:

- Públicas (Emisiones).
- Crediticias de emisor (ICR).
- Evaluación de calificaciones (RES).

El ingreso transaccional es reconocido en un momento en el tiempo y es cuando la Compañía satisface la obligación de desempeño a través de la transferencia del control del activo (emisión del informe de calificación).

Ingresos Diferidos

Los ingresos diferidos están relacionados a ingresos cobrados por adelantado a la prestación de los servicios de calificación.

Siendo que determinados servicios son prestados a lo largo del término del contrato, dichos servicios cobrados por adelantado generan un pasivo diferido que se reconoce como ingresos a lo largo del tiempo transcurrido de forma progresiva al cumplimiento del contrato.

Costos de Obtención de Contratos

No existen costos incrementales relacionados a la obtención de un contrato que deban ser reconocidos como un activo a diferir en el tiempo.

2.2.13. Arrendamientos

La Compañía tiene contratos de arrendamiento para equipos de cómputo y oficina.

Activos por Derecho de Uso

La Compañía reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de comienzo del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdida por deterioro, y se ajustan por cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye los pasivos por arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos por arrendamiento realizados antes de la fecha de comienzo del arrendamiento menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido.

A menos que la Compañía esté razonablemente segura de obtener la propiedad del activo arrendado al final del plazo del arrendamiento, los activos reconocidos por derecho de uso se amortizan en línea recta durante el período más corto entre su vida útil estimada y el plazo del arrendamiento. Los activos por derecho de uso están sujetos a deterioro.

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

2.2.13. Arrendamientos (continuación)

Pasivos por Arrendamiento

En la fecha de comienzo del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento al valor presente de los pagos que se realizarán durante el plazo del arrendamiento. Los pagos por arrendamientos incluyen pagos fijos (incluidos los pagos en esencia fijos) menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, los pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y los montos que se espera pagar como garantías de valor residual.

Los pagos por arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra, en los casos en los que la Compañía está razonablemente segura de ejercer esa opción, además de los pagos por penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo de arrendamiento refleja que la Compañía ejercerá la opción de terminarlo. Los pagos variables por arrendamientos que no dependen de un índice o una tasa son reconocidos como un gasto del período en el que se produce el evento o condición que desencadena dichos pagos variables.

Al calcular el valor presente de los pagos por arrendamiento, la Compañía utiliza la tasa de endeudamiento incremental en la fecha de comienzo del arrendamiento si la tasa de interés implícita del arrendamiento no se puede determinar fácilmente.

Después de la fecha de comienzo, el importe de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos de arrendamiento realizados. Además, el valor en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos en esencia fijos o un cambio en la evaluación de la opción de comprar el activo subyacente.

Arrendamientos a Corto Plazo y Arrendamientos de Activos de Bajo Valor

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamientos a corto plazo (es decir, aquellos arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos a partir de la fecha de comienzo del arrendamiento y no contienen una opción de compra). También aplica la exención de reconocimiento para activos de bajo valor a los arrendamientos de equipos de oficina (es decir, aquellos arrendamientos relacionados con activos subyacentes por debajo de USD\$ 5,000). Los pagos por arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor se reconocen como gasto en línea recta por el término del arrendamiento. La excepción ha sido aplicada para ciertos arrendamientos de equipo de oficina (por ejemplo, dispensadores de agua, impresoras y otros) que fueron consideradas como de bajo valor.

Juicios Importantes en la Determinación del Plazo de Arrendamiento de Contratos con Opciones de Renovación

La Compañía determina el plazo del arrendamiento como el término no cancelable del contrato, junto con cualquier período cubierto por una opción para extenderlo si es razonable que se ejerza, o cualquier período cubierto por una opción para rescindir el contrato, si es razonable que no sea ejercida.

La Compañía aplica su juicio al evaluar si es razonable ejercer la opción de renovar, es decir, considera todos los factores relevantes que crean un incentivo económico para que tenga lugar la renovación. Después de la fecha de comienzo de los arrendamientos, la Compañía reevalúa el plazo del arrendamiento si hay un evento o cambio significativo en las circunstancias que están bajo su control y afecta su capacidad para ejercer (o no ejercer) la opción de renovar (por ejemplo, un cambio en la estrategia comercial).

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

2.2.14. Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio en que se aprueban los dividendos por los accionistas de la Sociedad.

2.3. Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NCIF requiere la elaboración y consideración, por parte de la Dirección, de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos que impactan en los saldos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos, así como en la determinación y revelación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, las incertidumbres asociadas con las estimaciones y supuestos adoptados podrían dar lugar en el futuro a resultados finales que podrían diferir de dichas estimaciones y requerir de ajustes significativos a los saldos informados de los activos y pasivos afectados.

Los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos utilizados por la Compañía, corresponden a deterioro de cartera (ver nota 2.2.3.) y provisión de renta e impuesto diferido (ver nota 2.2.9.).

2.4. Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia Emitidas aun No Vigentes

Las normas e interpretaciones que han sido publicadas, pero no son aplicables a la fecha de los presentes estados financieros son reveladas a continuación. La Compañía adoptará esas normas en la fecha en la que entren en vigencia, de acuerdo con los decretos emitidos por las autoridades locales.

NIIF 17: Contratos de Seguros

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17, un nuevo estándar contable integral para contratos de seguro cubriendo la medición y reconocimiento, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia, la NIIF 17 reemplazará la NIIF 4, emitida en 2005. La NIIF 17 aplica a todos los tipos de contratos de seguro, sin importar el tipo de entidades que los emiten, así como ciertas garantías e instrumentos financieros con características de participación discrecional. Esta norma incluye pocas excepciones.

El objetivo general de la norma consiste en dar un modelo de contabilidad para contratos de seguro que sea más útil y consistente para los aseguradores. Contrario a los requerimientos de la NIIF 4, que busca principalmente proteger políticas contables locales anteriores, la NIIF 17 brinda un modelo integral para estos contratos, incluyendo todos los temas relevantes. La esencia de esta norma es un modelo general, suplementado por:

- Una adaptación específica para contratos con características de participación directa (enfoque de tarifa variable)
- Un enfoque simplificado (el enfoque de prima de asignación) principalmente para contratos de corta duración

La NIIF 17 no ha sido introducida en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

No se espera que la norma tenga un impacto en los Estados Financieros de la Compañía.

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

2.4. Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia Emitidas aun No Vigentes (continuación)

Mejoras 2021

Modificaciones a la NIC 8: Definición de Estimaciones Contables

La modificación fue publicada por el IASB en febrero de 2021 y define claramente una estimación contable: “Estimaciones contables son importes monetarios, en los estados financieros, que están sujetos a incertidumbre en la medición”.

Clarificar el uso de una estimación contable, y diferenciarla de una política contable. En especial se menciona “una política contable podría requerir que elementos de los estados financieros se midan de una forma que comporte incertidumbre en la medición—es decir, la política contable podría requerir que estos elementos se midan por importes monetarios que no pueden observarse directamente y deben ser estimados. En este caso, una entidad desarrolla una estimación contable para lograr el objetivo establecido por la política contable”.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 1611 de 2022, el cual regirá desde el 1 de enero de 2024.

No se espera que la norma tenga un impacto significativo en los Estados Financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 1: Información a Revelar sobre Políticas Contables

Las modificaciones aclaran los siguientes puntos:

- Se modifica la palabra “significativas” por “materiales o con importancia relativa”.
- Se aclara las políticas contables que se deben revelar en las notas a los estados financieros “una entidad revelará información sobre sus políticas contables significativas material o con importancia relativa.
- Se aclara cuando una política contable se considera material o con importancia relativa.
- Incorpora el siguiente párrafo: “La información sobre políticas contables que se centra en cómo ha aplicado una entidad los requerimientos de las NIIF a sus propias circunstancias, proporciona información específica sobre la entidad que es más útil a los usuarios de los estados financieros que la información estandarizada o la información que solo duplica o resume los requerimientos de las Normas NIIF”.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 1611 de 2022, el cual regirá desde el 1 de enero de 2024.

No se espera que la norma tenga un impacto en los Estados Financieros de la Compañía.

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

2.4. Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia Emitidas aun No Vigentes (continuación)

Modificaciones a la NIC 12: Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única

La modificación permite reconocer un pasivo o activo por impuesto diferido que haya surgido en una transacción que no es una combinación de negocios, en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo que en el momento de la transacción, no da lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles de igual importe.

Su efecto acumulado por el cambio en la política contable se reconocerá a partir del inicio del primer periodo comparativo presentado como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas en esa fecha.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 1611 de 2022, el cual regirá desde el 1 de enero de 2024.

No se espera que la norma tenga un impacto significativo en los Estados Financieros de la Compañía.

3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprenden lo siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas corrientes	\$ 6,945,847	\$ 4,985,443
Cuentas de ahorro	502,089	502,037
	<u>\$ 7,447,936</u>	<u>\$ 5,487,480</u>

El efectivo y equivalentes de efectivo no tienen restricciones o gravámenes que limiten su disposición.

4. Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar, neto

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprenden lo siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Clientes – Honorarios (1)	\$ 684,122	\$ 818,386
Honorarios por facturar	–	59,654
Cuentas por cobrar a trabajadores	–	85
Otras cuentas por cobrar	2,372	396
Deterioro (provisión) cuentas por cobrar comerciales	(53,329)	(3,146)
Totales	<u>\$ 633,165</u>	<u>\$ 875,375</u>

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

4. Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar, neto (continuación)

Movimiento de la provisión de cuentas por cobrar comerciales:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	\$ 3,146	\$ 994
Deterioro cuentas por cobrar (Nota 24)	53,329	3,146
Cuentas castigadas	-	-
Recuperación de deterioro (Nota 21)	(3,146)	(994)
Saldo Final	\$ 53,329	\$ 3,146

Las cuentas comerciales por cobrar no tienen restricciones o gravámenes que limiten su negociabilidad o realización.

La tasa de pérdidas esperadas calculada para el año 2023 y 2022 fue del 1.6121%, que aplicándola sobre el valor de la cartera del segmento mencionado al corte de diciembre 31 de 2023 y 2022 genera una provisión para pérdidas esperadas para la Compañía por COP\$ 53,329 y para 2022 COP\$ 3,146, respectivamente.

Derivado del análisis de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales, el comportamiento de pago de los clientes, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía ha reconocido pérdidas por deterioro, generada principalmente en el segmento de clientes del sector público que presentan un comportamiento de pago extenso y ha generado gastos por deterioro y castigos. Por tal razón, la Compañía puede esperar alguna pérdida por deterioro sobre la cartera de este segmento. Adicionalmente, a cierre de diciembre de 2023 se incluye una provisión de deterioro de cartera individual por \$ 51,170 relacionada con un cliente del sector corporativo, el cual esta está atravesando por dificultades financieras:

Segmento	Total Clientes 2023 (1)	Total Clientes 2022 (1)	Tasa Pérdida Esperada	Pérdidas Esperadas 2023	Pérdidas Esperadas 2022
Bancos	\$ 310,849	\$ 304,733	0.0000%	\$ -	\$ -
Corporativo	226,746	278,325	0.0000%	51,170	-
Público	133,962	195,178	1.6121%	2,159	3,146
Fondos	12,565	40,150	0.0000%	-	-
Totales	\$ 684,122	\$ 818,386		\$ 53,329	\$ 3,146

5. Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas y Asociadas

Las cuentas por cobrar a partes relacionadas y asociadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprenden lo siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
S&P Global, Inc (1)	\$ 23,510	\$ 21,006

Las operaciones realizadas con partes relacionadas por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se detallan a continuación:

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

5. Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas y Asociadas (continuación)

Por los años 2023 y 2022 la Compañía no realizó operaciones de ingreso con partes relacionadas.

Operaciones de Balance:

	Reembolso de gastos	
	2023	2022
S&P Global Inc. (1)	\$ 6,366	\$ 5,543

Corresponde a reembolso de pagos relacionados con el otorgamiento de beneficios de planes basados en acciones por parte de la casa matriz S&P Global Inc.

6. Impuestos Corrientes

Los impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprenden lo siguiente:

	2023	2022
Sobrantes en liquidación privada así:		
Impuesto de renta año 2021	\$ –	\$ 318,857
Impuesto de renta año 2022	446,154	126,553
Impuesto de renta año 2023 (Nota 17)	35,734	–
Totales	\$ 481,888	\$ 445,410

7. Otros Activos No Financieros

Los otros activos no financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprenden lo siguiente:

	2023	2022
Comisión por uso de marca S&P (1)	\$ 41,510	\$ 41,341
Seguros (2)	1,242	1,556
	\$ 42,752	\$ 42,897

(1) Corresponde a comisión por uso de marca S&P pagada por anticipado 12 meses. El gasto llevado al estado de resultados del año ascendió a \$86,237 en 2023 y \$79,296 en 2022.

(2) Corresponde a póliza todo riesgo pagado por anticipado a 12 meses.

8. Activo por Impuestos Diferidos

El activo por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprende lo siguiente:

	2023	2022
Saldo inicial	\$ 1,565,111	\$ 1,440,689
Efecto en el estado de resultados	109,680	124,422
Saldo final (1)	\$ 1,674,791	\$ 1,565,111

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

8. Activo por Impuestos Diferidos (continuación)

(1) Las partidas temporales base de impuesto diferido son las siguientes:

	2023	2022
Ingreso diferido	\$ 4,151,073	\$ 4,134,097
Bonificaciones por pagar	485,535	240,131
Contratos de arrendamiento (Derechos de uso)	2,092	2,012
Depreciación Propiedad y Equipo	97,079	63,880
Impuesto de industria y comercio	–	20,129
Provisión para otros gastos	10,395	8,416
Provisión deterioro de cuentas por cobrar	36,444	3,146
Diferencia en cambio no realizada	2,499	(65)
Base impuesto diferido	4,785,117	4,471,746
Tarifa de impuesto sobre la renta	35%	35%
Total impuesto diferido	\$ 1,674,791	\$ 1,565,111

Para 2023 y 2022, la Compañía calculó el impuesto diferido, utilizando la tasa del 35% respectivamente.

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos, requieren de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro. La Compañía estima con proyecciones futuras de utilidades que estas cubrirán la realización de estos activos.

El activo neto por el impuesto a las ganancias diferido se compone de los siguientes conceptos:

	Estados de Situación Financiera		Estados de Resultados Integrales	
	2023	2022	2023	2022
Reconocimiento ingreso diferido	\$1,452,876	\$1,446,934	\$ 5,942	\$ 143,502
Provisión para bonificaciones	169,937	84,046	85,891	(35,574)
Contratos de arrendamiento (Derechos de uso)	732	704	28	381
Depreciación Propiedad y Equipo	33,978	22,358	11,620	13,540
Impuesto de industria y comercio	–	7,045	(7,045)	424
Provisión para otros gastos	3,638	2,946	692	1,404
Provisión deterioro de cuentas por cobrar	12,755	1,101	11,654	753
Diferencia en cambio no realizada	875	(23)	898	(8)
Activo neto por impuesto diferido	\$1,674,791	\$1,565,111	\$ 109,680	\$ 124,422

El impuesto a las ganancias diferido esta principalmente generado por el reconocimiento del ingreso diferido que se espera recuperar a través de su reconocimiento periódico en el estado de resultados dentro del año siguiente (2024 enero a noviembre), de acuerdo con las políticas de reconocimiento de ingresos establecidas por la Compañía. Adicionalmente, respecto de la provisión para bonificaciones por \$ 485,535 la Compañía espera realizar los pagos a empleados en el primer trimestre de 2024.

Teniendo en cuenta lo anterior, a las diferencias que generan impuesto diferido se aplicará una tasa de impuesto a las ganancias del 35%, de acuerdo con el año en que se esperan revertir las diferencias, en este caso 2024.

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

9. Propiedades y Equipo, Neto

Las propiedades y equipo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprenden lo siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Equipo de oficina	\$ 175,784	\$ 175,784
Equipo de computación y comunicación	805,482	827,831
Mejoras en propiedad ajena	17,211	17,211
	<u>998,477</u>	1,020,826
Depreciación acumulada	<u>(963,092)</u>	(861,003)
	<u>\$ 35,385</u>	<u>\$ 159,823</u>

El gasto por depreciación llevado al estado de resultados del año ascendió a \$ 115,126 en 2023 y \$ 128,279 en 2022. (Ver Nota 23)

El equipo no tiene restricciones o gravámenes que limiten su realización o negociabilidad y representan bienes de plena propiedad de la Compañía.

El equipo está asegurado con una póliza de todo riesgo que cubre incendio, explosión, fenómenos de la naturaleza, caída de aviones o partes de ellos, daños por agua, las pérdidas consecuenciales por estos eventos, rotura de maquinaria y su lucro cesante.

El análisis de las variaciones de las propiedades y equipo al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Equipo de Oficina	Equipo de Computación y Comunicación	Mejoras en Propiedad Ajena	Total
Costo:				
Al 31 de diciembre de 2022	\$ 175,784	\$ 827,831	\$ 17,211	\$ 1,020,826
Adiciones	-	-	-	-
Ventas/Retiros	-	(22,349)	-	(22,349)
Al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 175,784</u>	<u>\$ 805,482</u>	<u>\$ 17,211</u>	<u>\$ 998,477</u>
Depreciaciones y Deterioro:				
Al 31 de diciembre de 2022	\$ (162,681)	\$ (681,111)	\$ (17,211)	\$ (861,003)
Depreciación	(3,871)	(111,255)	-	(115,126)
Ventas/Retiros	-	13,037	-	13,037
Al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ (166,552)</u>	<u>\$ (779,329)</u>	<u>\$ (17,211)</u>	<u>\$ (963,092)</u>
Importe neto en libros				
Al 31 de diciembre de 2022	\$ 13,103	\$ 146,720	\$ -	\$ 159,823
Al 31 de diciembre de 2023	<u>\$ 9,232</u>	<u>\$ 26,153</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 35,385</u>

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

10. Derechos de Uso, Arrendamientos, Neto

Las propiedades y equipo por derechos de uso al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprenden lo siguiente:

	2023	2022
Saldo Inicial		
Bienes Inmuebles - Oficina (1)	\$ 153,591	\$ 146,094
	153,591	146,094
Renovaciones:		
Bienes Inmuebles - Oficina	239,603	230,387
	239,603	230,387
Depreciaciones (Nota 23):		
Bienes Inmuebles - Oficina	(233,459)	(222,890)
	\$ (233,459)	\$ (222,890)
Totales	\$ 159,735	\$ 153,591

(1) Subarrendamiento oficinas - CAMEL S.A.S. renovación cada 12 meses.

A continuación, se detalla el efecto en el estado de situación financiera y estado de resultados a 31 de diciembre de 2023:

	Derecho de uso Oficinas	Pasivo por Arrendamientos	Gasto por Intereses
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 153,591	\$ 155,603	\$ –
Amortización del periodo	(233,459)	–	–
Adiciones/Ajustes	239,603	239,603	–
Gasto por intereses (Nota 24)	–	–	8,619
Pagos de capital e intereses	–	(233,379)	–
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 159,735	\$ 161,827	\$ 8,619

11. Intangibles Distintos de la Plusvalía, Neto

Los intangibles distintos a la plusvalía al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprenden lo siguiente:

	2023	2022
Programas y aplicaciones informáticas	\$ 98,939	\$ 98,939
Amortización acumulada	(70,848)	(61,245)
	\$ 28,091	\$ 37,694

El gasto por amortización llevado al estado de resultados del año ascendió a \$9,603 en 2023 y \$10,320 en 2022 (Nota 23).

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

12. Contratos de Arrendamientos

Los pasivos por contratos de arrendamientos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprenden lo siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Contratos de arrendamiento	<u>\$ 161,827</u>	<u>\$ 155,603</u>

Movimiento del año:

	<u>2023</u>			<u>2022</u>		
	Oficinas	Pasivos por arrendamiento	Gasto por intereses	Oficinas	Pasivos por arrendamiento	Gasto por intereses
Saldo Inicial	\$ 153,591	\$ 155,603	\$ -	\$ 146,094	\$ 147,018	\$ -
Adiciones / Ajustes	239,603	239,603	-	230,387	230,387	-
Gasto por intereses	-	-	8,619	-	-	6,457
Amortización del periodo	(233,459)	-	-	(222,890)	-	-
Pagos de capital e intereses	-	(233,379)	-	-	(221,802)	-
Saldo Final	<u>\$ 159,735</u>	<u>\$ 161,827</u>	<u>\$ 8,619</u>	<u>\$ 153,591</u>	<u>\$ 155,603</u>	<u>\$ 6,457</u>

13. Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprenden lo siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
A corto plazo		
Tarjetas de crédito corporativas (1)	<u>\$ 15,129</u>	<u>\$ 10,642</u>

(1) Las tarjetas de crédito corporativas tienen un cupo asignado de \$ 200,000.

14. Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar

Las cuentas comerciales por pagar y las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprenden lo siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Honorarios (1)	\$ 91,974	\$ 102,710
Retenciones en la fuente	56,222	37,689
Servicios	10,803	3,155
Comisiones	7,452	-
Seguros	1,613	2020
Arrendamientos	696	-
Otros	473	11,770
Gastos de viaje	39	-
Retenciones y aportes de nómina	-	1,671
Mantenimiento y reparaciones	-	5
	<u>\$ 169,272</u>	<u>\$ 159,020</u>

(1) Honorarios revisoría fiscal, asesoría jurídica y Junta Directiva.

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

15. Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas

Las cuentas por pagar a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprenden lo siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas por pagar a accionistas y socios:		
Standard & Poor's Financial Services, LLC (1)	<u>\$ 28,740</u>	<u>\$ 8,586</u>

Las operaciones realizadas con partes relacionadas por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se detallan a continuación:

(1) Operaciones de Egreso:

	<u>Licencia por uso de marca 2023</u>	<u>2022</u>
Standard & Poor's Financial Services, LLC	<u>\$ 86,407</u>	<u>\$ 83,796</u>

(1) Comisión de uso de marca.

16. Beneficios a Empleados

El pasivo por beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprende lo siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bonificaciones (1)	\$ 485,535	\$ 240,131
Vacaciones	202,541	197,162
Cesantías	114,441	139,041
Intereses sobre cesantías	13,733	16,596
Otros (2)	-	690
	<u>\$ 816,250</u>	<u>\$ 593,620</u>

(1) Corresponde a bonificaciones a los empleados, otorgadas por mera liberalidad de la Compañía.

(2) Corresponde a liquidación de contrato laboral.

17. Pasivo por Impuestos Corrientes

El pasivo por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprende lo siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Sobre las ventas por pagar	\$ 337,967	\$ 301,443
Sobretasas y otros	23,510	21,006
Industria y Comercio	3,187	5,042
	<u>\$ 364,664</u>	<u>\$ 327,491</u>

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

17. Pasivo por Impuestos Corrientes (continuación)

	2023	2022
Impuesto sobre la renta corriente:		
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	\$ 962,836	\$ 790,229
Ingreso por impuestos diferidos relacionado con el nacimiento y reversión de diferencias temporarias	(109,680)	(124,422)
Gasto de renta de ejercicio anterior	(4,113)	(831)
Gasto por impuesto sobre la renta por operaciones continuadas	\$ 849,043	\$ 664,976

Conciliación entre la ganancia antes de impuestos, la renta líquida gravable y la tasa efectiva de tributación:

	2023	2022
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	\$ 2,265,970	\$ 1,864,523
Diferencias permanentes:		
Gastos no deducibles	175,199	183,437
Ingresos no gravados	(18,963)	(40,082)
	156,236	143,355
Diferencias temporales:		
Provisión para bonificaciones	245,404	(91,111)
Provisión para gastos	30,527	(2,975)
Impuesto de industria y comercio	-	1,213
Depreciación propiedad y equipo	33,199	38,249
Contratos de arrendamiento (Derechos de uso)	80	1,087
Diferencia en cambio no realizada	2,569	(24)
Reconocimiento ingreso diferido	16,976	410,006
	328,755	356,445
Renta líquida	\$ 2,750,961	\$ 2,364,323
Renta presuntiva (1)	\$ -	\$ -
Renta líquida gravable	2,750,961	2,364,323
Impuesto de renta corriente (35% en 2023 y 2022)	962,836	827,513
Impuesto de renta diferido	(109,680)	(124,422)
Ajuste impuesto de renta año anterior	(4,113)	(831)
Descuentos tributarios	-	(37,284)
Total gasto por impuestos del año	\$ 849,043	\$ 664,976

(1) Determinación de la renta presuntiva

	2023	2022
Patrimonio líquido declaración de renta año anterior	\$ 6,268,237	\$ 6,262,750
Porcentaje de presunción	0.0%	0.0%
Total renta presuntiva	-	-
Total retenciones en la fuente a favor	998,570	916,782
(-) Impuesto neto de renta	962,836	790,229
Total saldo a favor del periodo (Nota 6)	\$ 35,734	\$ 126,553

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

17. Pasivo por Impuestos Corrientes (continuación)

Conciliación del patrimonio contable y el patrimonio fiscal:

	2023	2022
Patrimonio contable	\$ 4,793,171	\$ 3,376,244
Ingreso diferido	4,151,073	4,134,097
Provisiones y pasivos estimados	532,373	251,694
Depreciación propiedad y equipo	97,080	63,880
Contratos de arrendamiento (Derechos de uso)	2,092	2,012
Diferencia en cambio no realizada	2,499	(66)
Impuesto diferido, neto.	(1,674,791)	(1,565,111)
Patrimonio fiscal	\$ 7,903,497	\$ 6,262,750

A continuación, se presenta la conciliación de la de la tasa efectiva de tributación para el año 2023:

	Base Imponible	Impuesto	Tasa
Gasto de impuesto teórico calculado de acuerdo con las tasas tributarias vigentes	\$ 2,265,970	\$ 793,089	35.00%
Ingresos no gravados	(18,963)	(6,637)	(0.29)%
Gastos no deducibles	175,199	61,320	2.70%
Declaración vs Provisión impuesto de renta 2022	-	1,271	0.06%
	\$ 2,422,206	\$ 849,043	37.47%

La tasa efectiva de tributación para el año 2023 es del 37.47%.

A continuación, se presenta la conciliación de la de la tasa efectiva de tributación para el año 2022:

	Base Imponible	Impuesto	Tasa
Gasto de impuesto teórico calculado de acuerdo con las tasas tributarias vigentes	\$ 1,864,523	\$ 652,583	35.00%
Ingresos no gravados	(40,082)	(14,029)	(0.75) %
Gastos no deducibles	183,437	64,203	3.44%
Ajuste al diferido	-	(152)	(0.01) %
Declaración vs Provisión impuesto de renta 2022	-	(345)	(0.02) %
Descuentos tributarios (1)	-	(37,284)	(2.00) %
	\$ 2,007,878	\$ 664,976	35.66%

(1) Corresponde al 50% del impuesto de industria y comercio pagado efectivamente durante 2022.

La tasa efectiva de tributación para el año 2022 fue de 35.66%.

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

17. Pasivo por Impuestos Corrientes (continuación)

Para el 2023 y 2022 la Compañía calculó el impuesto sobre la renta ordinario, utilizando la tasa del 35%

De las declaraciones de impuestos de 2018, 2019, 2020, 2021 y 2022 la Autoridad Tributaria no ha iniciado el proceso de revisión, sin embargo, en opinión de la Gerencia, en el evento que ello ocurra, no se esperan diferencias significativas.

La Compañía no posee ninguna posición fiscal incierta que conlleve a disputas con la Autoridad tributaria y puedan originar reconocimiento de provisiones y/o contingencias del impuesto sobre la renta.

Firmeza de las Declaraciones del Impuesto Sobre la Renta y Complementarios

El término general de firmeza de las declaraciones tributarias es de tres (3) años a partir de la fecha de su vencimiento o a partir de la fecha de su presentación, cuando estas hayan sido presentadas de forma extemporánea. Para las Compañías que están sujetas al cumplimiento de la normatividad de precios de transferencia, la Ley 2010 estableció que el término de firmeza será de cinco (5) años, para las declaraciones que se presenten a partir del 1 de enero de 2020.

Las declaraciones que presentaron pérdidas fiscales pueden ser revisadas por las Autoridades de Impuestos dentro de los cinco (5) años siguientes a la fecha de presentación. Respecto de aquellas declaraciones en las cuales se presenten saldos a favor, el término de firmeza es de tres (3) años, desde la fecha de la presentación de la solicitud de devolución o compensación.

Otros Aspectos

La Ley 1819 de diciembre 29 de 2016, estableció que las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF) únicamente tendrá efectos impositivos cuando las leyes tributarias remitan expresamente a ellas o cuando estas no regulen la materia. En todo caso la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente de conformidad con el artículo 4 de la ley 1314 de 2009.

Impuesto a los Dividendos

Sobre las utilidades generadas a partir del año 2017, aplica a las personas naturales residentes, sociedades nacionales (retención trasladable a beneficiario final) y entidades extranjeras el impuesto a los dividendos.

Hasta el 31 de diciembre de 2022, los dividendos y participaciones pagados o abonados en cuenta provenientes de distribuciones realizadas entre compañías colombianas están sometidos a una retención en la fuente a título del impuesto a los dividendos a una tarifa del 7,5%. Esta retención es trasladable al beneficiario final, entidad del exterior o persona natural residente fiscal en Colombia. De otra parte, si las utilidades con cargo a las cuales se distribuyeron los dividendos no estuvieron sujetas a imposición al nivel de la sociedad, dichos dividendos están gravados con el impuesto sobre la renta aplicable en el período

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

17. Pasivo por Impuestos Corrientes (continuación)

Impuesto a los Dividendos (continuación)

de distribución. En este supuesto, la retención del 7,5% aplicará sobre el valor del dividendo una vez disminuido con el impuesto sobre la renta.

La tarifa de retención del 7,5%, se causará sólo en la primera distribución de dividendos entre compañías colombianas y podrá ser acreditada solamente por el accionista persona natural residente o al inversionista residente en el exterior contra su impuesto a los dividendos a cargo.

Debe resaltarse que la retención del 7.5% no aplica para: (i) Compañías Holding Colombianas, incluyendo entidades descentralizadas; (ii) entidades que hagan parte de un grupo empresarial debidamente registrado, de acuerdo con la normativa mercantil; ni (iii) entidades bajo situación de control debidamente registrada.

La tarifa adicional a los dividendos que deben soportar las personas naturales residentes fiscales en Colombia y las Entidades del exterior, es del 10%.

Cuando existan dividendos distribuidos en calidad de exigibles a partir del 1ro de enero de 2017 en adelante, y estos se repartan con cargo a utilidades de 2016 y años anteriores, dicha distribución no estará gravada con la tarifa adicional del impuesto a los dividendos

Renta Presuntiva

El porcentaje de renta presuntiva se redujo al cero por ciento (0%) a partir del año gravable 2021.

Precios de Transferencia

Los contribuyentes del impuesto de renta que celebren operaciones con vinculados económicos o partes relacionadas del exterior, están obligados a determinar, para efectos del impuesto sobre la renta, sus ingresos ordinarios y extraordinarios, sus costos y deducciones, sus activos y pasivos, considerando para estas operaciones los precios y márgenes de utilidad que se hubieran utilizado en operaciones comparables con o entre no vinculados económicamente.

Durante el año 2023, la Compañía ha desarrollado operaciones con vinculados económicos del exterior, las cuales se encuentran sujetas a las reglas de precios de transferencia como son:

- Egresos por comisiones de uso de marca.

Las transacciones mencionadas no superan los montos establecidos por el gobierno nacional para efectos de preparación estudio de precios de transferencia exigido por disposiciones tributarias, tendientes a demostrar que las operaciones con vinculados económicos del exterior se efectuaron a valores de mercado durante 2023 y 2022.

Debido a esto la Compañía presentará solamente la declaración informativa de precios de transferencia (formato 1125) durante el mes de septiembre de 2024.

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

17. Pasivo por Impuestos Corrientes (continuación)

Precios de Transferencia (continuación)

El incumplimiento puede acarrear sanciones pecuniarias y un mayor impuesto sobre la renta; sin embargo, la Gerencia y sus asesores son de la opinión que la declaración de precios de transferencia no arrojará cambios significativos a la base utilizada para la determinación de la provisión del impuesto sobre la renta de 2023.

Beneficio de Auditoría

La Ley 2155 de 2021 estableció para los periodos gravables 2022 y 2023, la liquidación privada de los contribuyentes del impuesto sobre la renta y complementarios que incrementen su impuesto neto de renta en por lo menos un porcentaje mínimo del treinta y cinco por ciento 35% en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, quedará en firme si dentro de los seis (6) meses siguientes a la fecha de su presentación no se hubiere notificado emplazamiento para corregir o requerimiento especial o emplazamiento especial o liquidación provisional, siempre que la declaración sea debidamente presentada en forma oportuna y el pago total se realice en los plazos que para tal efecto fije el Gobierno nacional.

Si el incremento del impuesto neto de renta es de al menos un porcentaje mínimo del veinticinco por ciento 25% en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, la declaración de renta quedará en firme si dentro de los doce (12) meses siguientes a la fecha de su presentación no se hubiere notificado emplazamiento para corregir o requerimiento especial o emplazamiento especial o liquidación provisional, siempre que la declaración sea debidamente presentada en forma oportuna y el pago total se realice en los plazos que para tal efecto fije el Gobierno nacional.

El anterior beneficio no aplica para: (i) contribuyentes que gocen de beneficio tributarios en razón a su ubicación en una zona geográfica determinada; (ii) cuando se demuestre que retenciones en la fuente declaradas son inexistentes; (iii) cuando el impuesto neto de renta sea inferior a 71 UVT (2023 equivale a \$3,011 miles). El término previsto en esta norma no se extiende para las declaraciones de retención en la fuente ni para el impuesto sobre las ventas las cuales se registrarán por las normas generales.

La Ley 2277 de 2022 “Reforma Tributaria para la Igualdad y la Justicia Social”, otros asuntos

Impuesto sobre la Renta

La Ley 2155 (Ley de Inversión Social), que incluye la reforma tributaria 2021, así como las reglas para aumentar el gasto social, reducir el gasto público y ajustar el presupuesto 2021. La ley entró en vigor el 14 de septiembre de 2021. Esta Ley, incrementó la tarifa nominal del impuesto a las ganancias corporativas al 35% a partir del 1 de enero de 2022. Esta tasa generalmente aplica a entidades colombianas, establecimientos permanentes en

Colombia y contribuyentes extranjeros con ingresos de fuente colombiana que deben presentar declaraciones de impuestos sobre la renta en Colombia.

La ley 2277 de 2022, mantuvo la tarifa general sobre la renta al 35%.

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

17. Pasivo por Impuestos Corrientes (continuación)

Impuesto al Patrimonio

La ley 2277 de 2022, establece con carácter permanente el impuesto al patrimonio. Dicho impuesto se causará el 1 de enero de cada año.

El impuesto gravaría a algunas sociedades y entidades no residentes que posean bienes en el país tales como inmuebles, yates, botes, lanchas, obras de arte, aeronaves o derechos mineros o petroleros. Las sociedades o entidades no residentes no estarán gravadas sobre las acciones, cuentas por cobrar, e inversiones en portafolio que posean en Colombia, ni tampoco serán contribuyentes respecto de los contratos de arrendamiento financiero que suscriban con residentes en Colombia.

El impuesto se generaría por la posesión de patrimonio líquido igual o superior a 72.000 UVT (COP \$ 3.054 millones aproximados).

La base del impuesto al patrimonio se determinará conforme al rango de tarifas marginales establecidas, entre el 0,5% y el 1,5%. La tarifa del 1.5% será temporal desde el 2023 hasta el 2026, inclusive. Por lo tanto, a partir de 2027 la tarifa máxima será del 1%.

Tributación mínima del 15%

Se introduce una tasa mínima de tributación del 15% para los contribuyentes del impuesto sobre la renta. Esta tasa mínima se denomina Tasa de Tributación Depurada -TTD, y no podrá ser inferior al 15%. La TTD se determina de dividir el impuesto depurado (ID) sobre la utilidad depurada (UD). A su vez, se establecen los factores que componen el ID y la UD para delimitar su determinación. Si la TTD es inferior al 15%, ésta deberá ser ajustada para llegar al 15% mínimo.

Esta tributación mínima no aplica en varios casos, incluyendo personas jurídicas extranjeras sin residencia en el país; Zonas Económicas y Sociales Especiales -ZESE, durante el periodo que su tarifa del impuesto sobre la renta sea 0%; las ZOMAC; las rentas de servicios hoteleros sujetas a tarifa del 15%; las empresas editoriales con objeto social exclusivo de edición de libros; las empresas industriales y de economía mixta del estado con tarifa del 9%; y los contratos de concesión.

Tributación de entidades no residentes con presencia económica significativa (PES) en Colombia

Los no residentes que vendan bienes y/o presten ciertos servicios digitales (listados en la norma) a personas ubicadas en Colombia, podrían tener un PES en el país y estarían sujetos a una retención en la fuente del 10%, o podrían optar por presentar declaración de renta y aplicar una tarifa del 3% sobre los ingresos brutos.

Existiría PES cuando el no residente (considerando también sus partes vinculadas):

- Obtenga ingresos brutos superiores a 31.300 UVT por transacciones llevadas a cabo con personas ubicadas en Colombia,
- Tenga una interacción sistemática y deliberada con el mercado colombiano. Lo anterior se presume que sucede si se mantiene una interacción o despliegue de mercadeo con 300.000 o más usuarios ubicados en Colombia, o si se cuenta con la posibilidad de visualizar precios en pesos colombianos (COP) o permitir el pago en COP.

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

17. Pasivo por Impuestos Corrientes (continuación)

Límite global para ciertos beneficios y estímulos tributarios

El valor de algunos ingresos no constitutivos de renta, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios no podrá exceder del 3% de la renta líquida ordinaria antes de detraer las deducciones especiales.

Ganancias Ocasionales

La tarifa de ganancias ocasionales tanto para personas naturales como para entidades jurídicas (residentes y no residentes fiscales) se incrementará al 15%. Lo anterior con excepción de las ganancias ocasionales provenientes de loterías, rifas apuestas y similares que se mantendrán al 20%.

Impuesto a los Dividendos

La ley 2277 de 2022, modificó la tarifa de retención en la fuente en la distribución de dividendos entre sociedades nacionales la cual será del 10%. Dicha retención será trasladable a la persona natural residente fiscal en Colombia, o al inversionista (persona natural o jurídica) residente en el exterior. Siguen vigentes los tratamientos de excepción para no aplicar esta retención.

Deducción Impuesto de Industria y Comercio

El impuesto de industria y comercio será 100% deducible a partir del año gravable 2023, ya no podrá ser tratado como descuento tributario.

Beneficios concurrentes:

Se amplía la prohibición de tomar beneficios fiscales concurrentes a las rentas exentas, ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional y la reducción de la tarifa del impuesto sobre la renta.

18. Otros Pasivos (Ingresos Diferidos)

Los otros pasivos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprenden a los ingresos diferidos por concepto de calificación de valores:

	2023	2022
Revisiones periódicas (vigilancias)	\$ 4,035,533	\$ 4,019,461
Publicas (emisiones)	3,777	1,695
Fortaleza financiera (FSR)	102,721	91,108
Crediticias de fondos (FCR)	9,042	21,833
Total ingresos diferidos (1)	4,151,073	4,134,097

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

18. Otros Pasivos (Ingresos Diferidos) (continuación)

(1) Movimiento del ingreso diferido:

	2023	2022
Saldo Inicial	\$ 4,134,097	\$ 3,684,092
Ingresos facturados	8,640,041	8,384,103
Reconocimiento en el estado de resultados (Nota 20)	(8,623,065)	(7,934,098)
Saldo Final	\$ 4,151,073	\$ 4,134,097

19. Patrimonio de los Accionistas

El patrimonio de los accionistas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprende lo siguiente:

	2023	2022
Capital suscrito y pagado (2)	\$ 540,082	\$ 540,082
Prima en colocación de acciones	2,207,552	2,207,552
Otras participaciones en el patrimonio (*)	210,939	210,939
Reserva obligatoria	270,041	158,350
Otras reservas	147,630	476,120
Resultados acumulados	1,416,927	1,121,086
Resultados acumulados proceso de convergencia a NIIF(1)	-	(1,337,885)
\$ 4,793,171	\$ 3,376,244	

(*) Contribución casa matriz por planes de compensación basados en acciones.

(1) Fueron rescindidas con ganancias de 2022 \$ 1,121,086 y reservas ocasionales \$ 216,799 según Acta de Asamblea N° 65 de marzo 24 de 2023

(2) A continuación, se presenta el detalle del capital suscrito y pagado:

	2023	2022
Capital autorizado		
Valor	\$ 761,322	\$ 761,322
Número de acciones	5,000	5,000
Valor nominal	\$ 152,264	\$ 152,264
Capital suscrito		
Valor	\$ 540,082	\$ 540,082
Número de acciones	3,547	3,547
Valor nominal	152,264	152,264
Capital pagado		
Valor	540,082	540,082
Número de acciones	\$ 3,547	\$ 3,547

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

19. Patrimonio de los Accionistas (continuación)

Participación Accionistas de la Compañía

	2023	2022
Standard & Poor's Financial Services, LLC	93.98%	93.98%
Standard & Poor's LLC	2.00%	2.00%
Standard & Poor's International Services, LLC	2.00%	2.00%
Standard & Poor's International, LLC	1.01%	1.01%
S&P Global International LLC	1.01%	1.01%
	100.00%	100.00%

20. Ingresos por Actividades Ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se detallan de acuerdo con el tipo de servicio prestado y el reconocimiento en el estado de resultados como se indica a continuación:

	2023	2022
No transaccionales		
Revisiones periódicas (Vigilancias)	\$ 7,452,399	\$ 6,774,120
Fortaleza Financiera (FSR)	364,527	326,463
Crediticias de fondos (FCR)	32,821	85,917
	\$ 7,849,747	\$ 7,186,500
Transaccionales		
Públicas (Emisiones)	\$ 454,943	\$ 362,598
Crediticias de emisor (ICR)	218,375	275,000
Evaluación de calificaciones (RES)	100,000	110,000
	773,318	747,598
Totales	\$ 8,623,065	\$ 7,934,098

Los ingresos por honorarios corresponden a las calificaciones emitidas a los clientes en 2023 y 2022, respectivamente.

21. Otros Ingresos

Los otros ingresos por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, comprenden lo siguiente:

	2023	2022
Recobros y recuperaciones	\$ 46,727	\$ 11,264
Ingreso por diferencia en cambio	18,291	64,738
Por venta de propiedad y equipo	13,037	-
Recuperaciones de provisión deterioro (Nota 4)	3,146	994
Otros	100	7
Rendimientos financieros	50	50
	\$ 81,351	\$ 77,053

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

22. Gastos por Beneficios a los Empleados

Los gastos por beneficios a empleados por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, comprenden lo siguiente:

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Sueldos	\$ 1,459,233	\$ 1,433,478
Salarios Integrales	1,040,278	1,184,533
Bonificaciones	486,378	247,678
Otros beneficios a empleados	451,400	392,510
Aportes obligatorios de pensiones	292,567	305,344
Aportes a cajas de compensación familiar, ICBF y SENA	165,667	198,156
Cesantías	139,188	139,890
Prima legal	135,079	138,280
Vacaciones	123,266	131,752
Aportes obligatorios de salud	114,226	146,322
Indemnizaciones laborales	54,721	–
Capacitación al personal	24,256	16,017
Seguros	18,707	19,659
Intereses sobre cesantías	15,913	16,635
Incapacidades	4,100	–
Auxilio de transporte	8	1,422
Dotación y suministro a empleados	–	350
	<u>\$ 4,524,987</u>	<u>\$ 4,372,026</u>

Beneficios a Empleados a Largo Plazo

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Beneficios a empleados – Pagos basados en acciones	\$ –	\$ (8,007)
Total Gasto por Beneficios a los Empleados	<u>\$ 4,524,987</u>	<u>\$ 4,364,019</u>

23. Gasto por Depreciación y Amortización

Los gastos por depreciación y amortización al 31 de diciembre de 2023 y 2022, comprenden lo siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depreciación propiedad y equipo (Nota 9):		
Equipo informático	\$ 111,255	\$ 123,480
Equipo de oficina	3,871	4,799
	<u>115,126</u>	<u>128,279</u>
Depreciación derechos de usos. Arrendamientos (Nota 10):		
Edificios (Oficinas)	233,459	222,890
	<u>233,459</u>	<u>222,890</u>
Amortización de intangibles (Nota 11):		
Programas y aplicaciones informáticas	9,603	10,320
	<u>\$ 358,188</u>	<u>\$ 361,489</u>

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

24. Otros Gastos

Los otros gastos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, comprenden lo siguiente:

	2023	2022
Honorarios (1)	\$ 510,869	\$ 528,400
Servicio de comunicación e internet	170,356	166,708
Impuestos y tasas	141,547	131,548
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	130,265	94,425
Gastos de viaje	106,522	51,532
Comisiones	100,851	104,204
Servicios públicos	53,927	60,647
Deterioro cuentas por cobrar (Nota 4)	53,329	3,146
Cuota administración	51,729	43,882
Diferencia en cambio	35,609	45,625
Servicio de bodegaje y consulta de archivo	29,152	24,827
Servicios temporales	24,458	19,006
Arrendamientos	20,764	19,756
Relaciones públicas	20,239	1,503
Aseo y cafetería	16,787	11,059
Asambleas y simposios	16,027	7,710
Diversos (2)	16,023	14,065
Mantenimiento y reparaciones	11,894	48,952
Útiles y papelería	11,879	7,886
Gastos bancarios	11,550	11,275
Intereses sobre contratos de arrendamientos (Notas 10 y 12)	8,619	6,457
Legales	4,464	5,154
Seguros	3,477	4,145
Procesamiento electrónico de datos	3,444	2,160
Adecuación e instalación	617	4,399
Otros intereses pagados	511	2,000
Servicio de mensajería	362	649
	\$ 1,555,271	\$ 1,421,120

(1) A continuación, se presenta el detalle del gasto por honorarios:

	2023	2022
Asesoría jurídica	\$ 197,585	\$ 201,397
Revisoría fiscal	160,510	137,306
Asesoría tributaria	51,852	25,077
Junta directiva	39,241	24,500
Asesoría SARO y control interno	32,400	28,680
Otros	29,281	38,596
Outsourcing contable	-	72,844
	\$ 510,869	\$ 528,400

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

24. Otros Gastos (continuación)

(2) A continuación, se presenta el detalle de Diversos:

	2023	2022
Otros gastos (3)	\$ 12,546	\$ 10,996
Servicio de cable y televisión	2,504	2,302
Correo, portes y telegramas	863	767
Publicaciones y suscripciones	110	–
	<u>\$ 16,023</u>	<u>\$ 14,065</u>

(3) Otros: Corresponde a gastos de evento de fin de año, compra de flores para la oficina y compra de material promocional.

25. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2023 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de estos.

26. Administración de Riesgo

La compañía está expuesta a Riesgo Operativo.

El Sistema de Administración de Riesgos garantiza una eficiente administración del riesgo operativo que propende por la continuidad del negocio y mantiene niveles de exposición a riesgos acordes con su estructura y sus recursos, a través de este, se mide la probabilidad y el impacto que inciden en la posible materialización del riesgo. Para poder gestionar de una manera efectiva los riesgos, la compañía cuenta con el sistema SARO (Sistema de Administración de Riesgo Operativo) en el cual se documentan e implementan las políticas para identificar, medir, controlar y monitorear los riesgos operativos a los cuales está expuesta la Compañía.

Para efectos del establecimiento y seguimiento de las políticas, objetivos, límites y procedimientos para la administración de los riesgos inherentes a la operación, la Junta Directiva estableció que los responsables de la administración y seguimiento de los Riesgos Operativos son los responsables de cada uno de los procesos de la Compañía.

La estructura funcional del SARO comprende al Comité de SARO que es un órgano interno y asesor de la Junta Directiva, encargado de:

1. Realizar el seguimiento a los Riesgos Operativos que afecten la actividad de la Compañía, dentro del marco fijado por el sistema de administración y control de riesgos de BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores.
2. Formular recomendaciones para el manejo de los Riesgos Operativos que afecten la actividad de la Compañía

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Notas a los Estados Financieros

26. Administración de Riesgo (continuación)

El Comité se reúne de manera ordinaria una (1) vez al mes, y extraordinariamente tantas veces cuanto el secretario o presidente estimen necesario.

El Comité entrega un informe trimestral al secretario de la Junta Directiva y al Secretario del Comité de Auditoría, para ser analizados por los órganos competentes, sin perjuicio que en situaciones extraordinarias dicha periodicidad pueda ser menor.

27. Aprobación de los Estados Financieros

La emisión de los estados financieros de BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 ha sido autorizado para su divulgación por el Representante Legal y la Junta Directiva, según consta en Acta No. 667 de la Junta Directiva del 22 de febrero de 2024, para ser presentados ante la Asamblea General de Accionistas de acuerdo con lo requerido por el Código de Comercio.

BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores

Certificación de los Estados Financieros

Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros, certificamos:

Que, para la emisión del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, y de los estados de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los accionistas y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.

Sherley Roa Giraldo
Representante Legal

Omar Alonso Herrera Herrera
Contador Público
Tarjeta Profesional 127049–T