

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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

Año terminado al 31 de diciembre de 2022
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 2022

Índice

Informe del Revisor Fiscal.....	1
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera	4
Estado de Resultados	5
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros	8
Certificación de los Estados Financieros	45

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 2022 y los correspondientes estados de resultados, de resultados integrales, 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 2022, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el 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.

Asuntos Clave de Auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, según mi juicio profesional, fueron de mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros adjuntos. He determinado que no hay asuntos clave de auditoría que comunicar en este informe.

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.

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.

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 2021, que hacen parte de la información comparativa de los estados financieros adjuntos, fueron auditados por mí, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, sobre los cuales expresé mi opinión sin salvedades 25 de febrero de 2022.

Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Fundamentada en el alcance de mi auditoría, no estoy enterada 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 2022, así mismo, a la fecha mencionada la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral; y 4) Conservar la correspondencia y los comprobantes de las cuentas y 5) Reflejar en el estado de situación financiera y el estado de resultados, el impacto de los riesgos medidos de acuerdo al Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO) 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 2023.

Sandra Liliana Porras Zuñiga
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 138175-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá D.C., Colombia
23 de febrero de 2023

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

Estados de Situación Financiera

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2022	2021
<i>(Cifras expresadas en miles de pesos)</i>			
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	\$ 5,487,480	\$ 3,968,103
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	4	875,375	516,637
Cuentas por cobrar a partes relacionadas y asociadas	5	21,006	15,663
Impuestos corrientes	6	445,410	764,082
Otros activos no financieros	7	42,897	38,397
Total activos corrientes		6,872,168	5,302,882
Activo por impuestos diferidos	8	1,565,111	1,440,689
Propiedades y equipo, neto	9	159,823	228,633
Derechos de usos. arrendamientos, neto	10	153,591	146,094
Intangibles distintos de la plusvalía, neto	11	37,694	9,488
Total activos no corrientes		1,916,219	1,824,904
Total Activos		\$ 8,788,387	\$ 7,127,786
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Contratos de arrendamientos	12	\$ 155,603	\$ 147,018
Obligaciones financieras	13	10,642	4,546
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	14	159,020	62,773
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	15	8,586	8,972
Beneficios a empleados	16	593,620	684,717
Pasivo por impuestos corrientes	17	327,491	295,801
Provisiones para otros pasivos		23,084	15,163
Otros pasivos (Ingresos diferidos)	18	4,134,097	3,724,092
Total pasivos corrientes		5,412,143	4,943,082
Total pasivos		5,412,143	4,943,082
Capital social		540,082	540,082
Prima en colocación de acciones		2,207,552	2,207,552
Otras participaciones en el patrimonio		210,939	218,946
Reservas		634,470	634,470
Resultados del ejercicio		1,199,547	1,172,995
Pérdidas acumuladas		(78,461)	(1,251,456)
Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NCIF		(1,337,885)	(1,337,885)
Total patrimonio	19	3,376,244	2,184,704
Total pasivos y patrimonio		\$ 8,788,387	\$ 7,127,786

Véanse las notas adjuntas.

Sherley Roa Giraldo
Representante legal
(Véase certificación adjunta)

Omar Alonso Herrera Herrera
Contador Público
Tarjeta profesional 127049-T

Sandra Liliana Porras Zúñiga
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 138175 – T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 23 de febrero de 2023)

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

Estados de Resultados

	Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
		2022	2021
		<i>(En miles de pesos)</i>	
Ingresos de actividades ordinarias	20	\$ 7,934,098	\$ 7,565,839
Otros ingresos	21	77,053	131,753
Total Ingresos		8,011,151	7,697,592
Gastos por beneficios a los empleados	22	4,364,019	4,626,076
Gasto por depreciación y amortización	23	361,489	357,164
Otros gastos	24	1,421,120	1,241,393
Resultados antes de Impuestos		1,864,523	1,472,959
Gasto por impuestos	17	(664,976)	(299,964)
Resultados del Ejercicio		\$ 1,199,547	\$ 1,172,995

Véanse las notas adjuntas.

Sherley Roa Giraldo
Representante legal
(Véase certificación adjunta)

Omar Alonso Herrera Herrera
Contador Público
Tarjeta profesional 127049-T

Sandra Liliana Porras Zúñiga
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 138175 – T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 23 de febrero de 2023)

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 2020	\$ 540,082	\$ 2,207,552	\$ 201,620	\$ 158,350	\$ 476,120	\$ (1,208,310)	\$ (43,146)	\$ (1,337,885)	\$ 994,383
Traslado pérdida del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	1,208,310	(1,208,310)	-	-
Ganancia	-	-	-	-	-	1,172,995	-	-	1,172,995
Contribución casa matriz por pagos basados en acciones	-	-	17,326	-	-	-	-	-	17,326
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

Véanse las notas adjuntas.

Sherley Roa Giraldo
Representante legal
(Véase certificación adjunta)

Omar Alonso Herrera Herrera
Contador Público
Tarjeta profesional 127049-T

Sandra Liliana Porras Zúniga
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 138175 – T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 23 de febrero de 2023)

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

Estados de Flujo de Efectivo.

Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	(en miles de pesos)	
Actividades de operación		
Ganancia neta del año	\$ 1,199,547	\$ 1,172,995
Ajustes para conciliar la ganancia neta del año y el efectivo neto provisto por actividades operacionales:		
Depreciación propiedades y equipo	9 y 23 128,279	98,052
Depreciación derechos de usos, arrendamientos	10 y 23 222,890	247,727
Amortización de intangibles	11 y 23 10,320	11,385
	4,21 y	
Deterioro cuentas por cobrar, neto.	24 2,152	20,631
Impuesto diferido	8 (124,422)	(189,486)
Cambios netos en activos y pasivos operacionales:		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(360,890)	108,793
Cuentas por cobrar a partes relacionadas y asociadas	(5,343)	(15,663)
Activos por impuestos corrientes	318,672	(335,185)
Otros activos no financieros	(4,500)	(982)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	96,247	(145,502)
Cuentas por pagar entidades relacionadas	(386)	50
Pasivo por impuestos corrientes	31,690	16,700
Beneficios a empleados	(91,097)	(39,425)
Contribución de casa matriz por pagos basados en acciones	(8,007)	17,326
Provisiones para otros pasivos	7,921	3,917
Otros pasivos - Ingresos diferidos	410,005	134,948
Efectivo neto provisto por actividades operacionales:	1,833,078	1,106,281
Actividades de inversión		
Adiciones de intangibles distintos de la plusvalía	(38,526)	-
Adiciones de propiedad y equipo	9 (59,469)	(232,357)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión:	(97,995)	(232,357)
Actividades de financiación		
Obligaciones financieras corrientes	6,096	(1,912)
Pagos de contratos de arrendamientos	10 y 12 (221,802)	(248,902)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	(215,706)	(250,814)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	1,519,377	623,110
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año:	3,968,103	3,344,993
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año:	\$ 5,487,480	\$ 3,968,103

Véanse las notas adjuntas.

Sherley Roa Giraldo
Representante legal
(Véase certificación adjunta)

Omar Alonso Herrera Herrera
Contador Público
Tarjeta profesional 127049-T

Sandra Liliana Porras Zúñiga
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 138175 – T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 23 de febrero de 2023)

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

Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(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.

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 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 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 prestamos 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 \$4,810.20 y \$ 3,981.16 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 a esa fecha:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activos:		
Deudores	US\$ 17,142.86	US\$ –
Pasivos:		
Cuentas por pagar partes relacionadas	1,784.90	2,253.55
Posición Monetaria Neta en Moneda Extranjera	US\$ 15,357.96	US\$ (2,253.55)

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 determinado 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 sociedad 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 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. La tasa de pérdidas esperadas calculada fue del 1.6121% que aplicándola sobre el valor de la cartera del segmento mencionado al corte de diciembre 31 de 2022 genera una provisión para pérdidas esperadas para la compañía por COP\$ 3,146 y para 2021 COP\$ 994.

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 otra utilidad integral o directamente en el capital contable. En este caso, el impuesto a las ganancias se reconoce también en otra utilidad 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.

El cargo a los estados de resultados por los servicios recibidos es registrado en “Gastos por Beneficios a los Empleados”.

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 tanto en el mercado nacional como internacional.

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 2018 - 2020

Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7: Reforma de las Tasas de Interés de Referencia

Las modificaciones proporcionan una serie de exenciones que se aplican a todas las relaciones de cobertura que se ven directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia. Una relación de cobertura se ve afectada si la reforma da lugar a incertidumbre sobre el momento y/o el importe de los flujos de efectivo basados en índices de referencia de la partida cubierta o del instrumento de cobertura.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021, el cual regirá desde el 1 de enero de 2023. Esta norma no tendrá un impacto en los Estados Financieros de la Compañía ya que no maneja contabilidad de cobertura.

Modificaciones a la NIC 1: Clasificaciones de Pasivos como Corrientes o No Corrientes

En enero de 2020, el IASB emitió las modificaciones del párrafo 69 al 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las modificaciones aclaran los siguientes puntos:

- El significado del derecho a diferir la liquidación de un pasivo
- Que el derecho a diferir la liquidación del pasivo debe otorgarse al cierre del ejercicio
- Que la clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que la entidad ejerza su derecho a diferir la liquidación del pasivo
- Que únicamente si algún derivado implícito en un pasivo convertible representa en sí un instrumento de capital, los términos del pasivo no afectarían su clasificación

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021 el cual regirá desde el 1 de enero de 2023. No se espera que la norma tenga un impacto significativo en los Estados Financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIIF 3: Referencia al Marco Conceptual

En mayo de 2020, el IASB emitió las modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de negocios - Referencia al marco conceptual. Las modificaciones tienen como fin reemplazar la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros, emitida en 1989, por la referencia al Marco Conceptual para la Información Financiera, emitida en marzo de 2018, sin cambiar significativamente sus requisitos. El Consejo también agregó una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las posibles ganancias o pérdidas del "día 2" derivadas de los pasivos y pasivos contingentes, las cuales entrarían en el alcance de la NIC 37 o la CINIIF 21 Gravámenes, en caso de ser incurridas por separado.

Al mismo tiempo, el Consejo decidió aclarar los lineamientos existentes de la NIIF 3 con respecto a los activos contingentes que no se verían afectados por el reemplazo de la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021 el cual regirá desde el 1 de enero de 2023. Esta norma no tendrá un impacto en los Estados Financieros de la Compañía ya que no maneja combinación de negocios

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 16: Propiedad, Planta y Equipo: Ingresos antes del Uso Previsto

En mayo de 2020, el IASB emitió la norma Propiedades, planta y equipo - Ingresos antes del uso previsto, la cual prohíbe que las entidades deduzcan el costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, es decir, cualquier ingreso de la venta de los elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda funcionar de la manera prevista por la Administración. En su lugar, la entidad debe reconocer en resultados los ingresos de la venta de dichos elementos y los costos incurridos en su producción.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021, el cual regirá desde el 1 de enero de 2023. No se espera que la norma tenga un impacto significativo en los Estados Financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 37: Contratos Onerosos – Costos Incurridos en el Cumplimiento de un Contrato

En mayo de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 37 para especificar qué costos debe incluir la entidad al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

Las modificaciones señalan que se debe aplicar un "enfoque de costos directamente relacionados". Los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto los costos incrementales como una asignación de costos directamente relacionados con las actividades del contrato. Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con el contrato y deben excluirse, salvo que sean explícitamente atribuibles a la contraparte en virtud del contrato.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021, el cual regirá desde el 1 de enero de 2023. No se espera que la norma tenga un impacto significativo en los Estados Financieros de la Compañía.

Modificación a la NIIF 1: Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

La modificación permite que las subsidiarias que opten por aplicar el párrafo D16 (a) de la NIIF 1 midan las diferencias cambiarias acumuladas utilizando los importes reportados por la entidad controladora, con base en la fecha de transición a las NIIF de dicha entidad controladora. Esta modificación también aplica a las asociadas o negocios conjuntos que opten por aplicar el párrafo D16 (a) de la NIIF 1.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021, el cual regirá desde el 1 de enero de 2023.

Modificación a la NIIF 9: Honorarios en la Prueba del '10 por ciento' para Determinar la Baja en Cuentas de los Pasivos Financieros

La modificación aclara que los honorarios que incluyen las entidades al evaluar si los términos de algún pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes a los términos del pasivo financiero original. Estos honorarios incluyen sólo aquellos pagados o recibidos entre el prestatario y el prestamista, incluidos los honorarios pagados o recibidos por el prestatario o el prestamista a nombre del otro.

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)

Modificación a la NIIF 9: Honorarios en la Prueba del '10 por ciento' para Determinar la Baja en Cuentas de los Pasivos Financieros (continuación)

Las entidades deben aplicar la modificación a los pasivos financieros que sean modificados o intercambiados a partir del inicio del periodo anual en el que apliquen por primera vez esta modificación.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021, el cual regirá desde el 1 de enero de 2023. No se espera que la norma tenga un impacto significativo en los Estados Financieros de la Compañía.

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.

La Compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

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 2022 y 2021 comprenden lo siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cuentas corrientes	\$ 4,985,443	\$ 3,466,180
Cuentas de ahorro	502,037	501,923
	<u>\$ 5,487,480</u>	<u>\$ 3,968,103</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 2022 y 2021 comprenden lo siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Clientes – Honorarios (1)	\$ 818,386	\$ 514,636
Honorarios por facturar	59,654	–
Cuentas por cobrar a trabajadores	85	–
Otras cuentas por cobrar	396	2,995
Deterioro (provisión) cuentas por cobrar comerciales	(3,146)	(994)
Totales	<u>\$ 875,375</u>	<u>\$ 516,637</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:

	2022	2021
Saldo inicial	\$ 994	\$ 593
Deterioro cuentas por cobrar (Nota 24)	3,146	21,224
Cuentas castigadas	-	(20,230)
Recuperación de deterioro (Nota 21)	(994)	(593)
Saldo Final	\$ 3,146	\$ 994

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

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes para determinar las pérdidas de crédito esperadas, estos se agruparon de acuerdo al sector al que pertenecen (financiero, corporativo, público, gubernamental, etc.), verificando el comportamiento de pago de dichos créditos y los castigos por deterioro que se han registrado en cada sector en particular se determinó una tasa estimada de deterioro 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.

Derivado del análisis de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales, el comportamiento de pago de los clientes, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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; 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:

Segmento	Total Clientes 2022 (1)	Total Clientes 2021 (1)	Tasa Pérdida Esperada	Pérdidas Esperadas 2022	Pérdidas Esperadas 2021
Bancos	\$ 304,733	\$ 295,386	0.0000%	\$ -	\$ -
Corporativo	278,325	99,448	0.0000%	-	-
Público	195,178	61,630	1.6121%	3,146	994
Fondos	40,150	58,172	0.0000%	-	-
Totales	\$ 818,386	\$ 514,636		\$ 3,146	\$ 994

5. Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas y Asociadas

Las cuentas por cobrar a partes relacionadas y asociadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprenden lo siguiente:

	2022	2021
S&P Global, Inc (1)	\$ 21,006	\$ 15,663

Las operaciones realizadas con partes relacionadas por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 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)

Operaciones de Ingreso:

Por los años 2022 y 2021 la Compañía no realizó operaciones de ingreso con partes relacionadas.

Operaciones de Balance:

	Reembolso de gastos	
	2022	2021
S&P Global Inc. (1)	\$ 5,343	\$ 178,420

Corresponde a reembolso de pagos relacionados con el otorgamiento de beneficios de planes basados en acciones.

6. Impuestos Corrientes

Los impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprenden lo siguiente:

	2022	2021
Sobrantes en liquidación privada así:		
Impuesto de renta año 2020	\$ -	\$ 435,524
Impuesto de renta año 2021	318,857	328,558
Impuesto de renta año 2022 (Nota 17)	126,553	-
Totales	\$ 445,410	\$ 764,082

7. Otros Activos No Financieros

Los otros activos no financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprenden lo siguiente:

	2022	2021
Comisión por uso de marca S&P (1)	\$ 41,341	\$ 36,841
Seguros (2)	1,556	1,556
	\$ 42,897	\$ 38,397

(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 \$79,296 en 2022 y \$75,488 en 2021.

(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 2022 y 2021 comprende lo siguiente:

	2022	2021
Saldo inicial	\$ 1,440,689	\$ 1,251,203
Efecto en el estado de resultados	124,422	189,486
Saldo final (1)	\$ 1,565,111	\$ 1,440,689

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:

	2022	2021
Ingreso diferido	\$ 4,134,097	\$ 3,724,092
Bonificaciones por pagar	240,131	341,770
Contratos de arrendamiento (Derechos de uso)	2,012	924
Depreciación PPE	63,880	25,195
Impuesto de industria y comercio	20,129	18,916
Gastos por pagar	8,416	4,405
Provisión deterioro de cuentas por cobrar	3,146	994
Diferencia en cambio no realizada	(65)	(42)
Base impuesto diferido	4,471,746	4,116,254
Tarifa de impuesto sobre la renta	35%	35%
Total impuesto diferido	\$ 1,565,111	\$ 1,440,689

Para 2022 y 2021 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 Sociedad 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	
	2022	2021	2022	2021
Reconocimiento ingreso diferido	\$ 1,446,934	\$ 1,303,432	\$ 143,502	\$ 190,797
Provisión para bonificaciones	84,046	119,620	(35,574)	(10,925)
Contratos de arrendamiento (Derechos de uso)	704	323	381	(328)
Depreciación PPE	22,358	8,818	13,540	8,818
Impuesto de industria y comercio	7,045	6,621	424	881
Provisión para otros gastos	2,946	1,542	1,404	56
Provisión deterioro de cuentas por cobrar	1,101	348	753	348
Diferencia en cambio no realizada	(23)	(15)	(8)	(161)
Activo neto por impuesto diferido	\$ 1,565,111	\$ 1,440,689	\$ 124,422	\$ 189,486

El impuesto a las ganancias diferido esta principalmente generado por el reconocimiento de ingreso diferido que se espera recuperar la diferencia a través de su reconocimiento periódico en el estado de resultados dentro del año siguiente (2023 enero a noviembre) de acuerdo a las políticas de reconocimiento de ingresos establecidas por la Compañía. Adicionalmente respecto de la provisión para bonificaciones por \$240,131 la compañía espera realizar los pagos a empleados en el primer trimestre de 2023.

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 2023.

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 2022 y 2021 comprenden lo siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Equipo de oficina	\$ 175,784	\$ 175,784
Equipo de computación y comunicación	827,831	768,362
Mejoras en propiedad ajena	17,211	17,211
	<u>1,020,826</u>	<u>961,357</u>
Depreciación	(861,003)	(732,724)
	<u>\$ 159,823</u>	<u>\$ 228,633</u>

El gasto por depreciación llevado al estado de resultados del año ascendió a \$ 128,279 en 2022 y \$ 98,052 en 2021.

El equipo no tiene restricciones 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 2022 es el siguiente:

	<u>Equipo de Oficina</u>	<u>Equipo de Computación y Comunicación</u>	<u>Mejoras en Propiedad Ajena</u>	<u>Total</u>
Costo:				
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 175,784	\$ 768,362	\$ 17,211	\$ 961,357
Adiciones	-	59,469	-	59,469
Retiros	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 175,784</u>	<u>\$ 827,831</u>	<u>\$ 17,211</u>	<u>\$ 1,020,826</u>
Depreciaciones y Deterioro:				
Al 31 de diciembre de 2021	\$ (157,882)	\$ (557,631)	\$ (17,211)	\$ (732,724)
Depreciación	(4,799)	(123,480)	-	(128,279)
Retiros	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ (162,681)</u>	<u>\$ (681,111)</u>	<u>\$ (17,211)</u>	<u>\$ (861,003)</u>
Importe neto en libros				
Al 31 de diciembre de 2021	\$ 17,902	\$ 210,731	\$ -	\$ 228,633
Al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 13,103</u>	<u>\$ 146,720</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 159,823</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, planta y equipo por derechos de uso al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprenden lo siguiente:

	2022	2021
Equipo de computación (1)	\$ –	\$ 28,596
Bienes Inmuebles - Oficina (2)	146,094	146,088
	<u>146,094</u>	<u>174,684</u>
Renovación:		
Equipo de computación	–	(4)
Bienes Inmuebles - Oficina	230,387	219,141
	<u>230,387</u>	<u>219,137</u>
Depreciaciones (Nota 23):		
Equipo de computación	–	(28,592)
Bienes Inmuebles - Oficina	(222,890)	(219,135)
	<u>\$ (222,890)</u>	<u>\$ (247,727)</u>
Totales	<u>\$ 153,591</u>	<u>\$ 146,094</u>

(1) Leasing computadores - Bancolombia S.A. 36 meses (Finalizado en junio de 2021)

(2) Subarrendamiento oficinas - CAMEL S.A.S. 12 meses.

A continuación, se detalla el efecto en el estado de situación financiera y estado de a 31 de diciembre de 2022:

	Derecho de uso Oficinas	Pasivo por Arrendamientos	Gasto por Intereses
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 146,094	\$ 147,018	\$ –
Amortización del periodo	(222,890)	–	–
Adiciones/Ajustes	230,387	230,387	–
Gasto por intereses (Nota 24)	–	–	6,457
Pagos de capital e intereses	–	(221,802)	–
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 153,591</u>	<u>\$ 155,603</u>	<u>\$ 6,457</u>

11. Intangibles Distintos de la Plusvalía, Neto

Los intangibles distintos a la plusvalía al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprenden lo siguiente:

	2022	2021
Programas y aplicaciones informáticas	\$ 98,939	\$ 60,413
Amortización acumulada	(61,245)	(50,925)
	<u>\$ 37,694</u>	<u>\$ 9,488</u>

El gasto por amortización llevado al estado de resultados del año ascendió a \$10,320 en 2022 y \$11,385 en 2021 (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 2022 y 2021 comprenden lo siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Contratos de arrendamiento	<u>\$ 155,603</u>	<u>\$ 147,018</u>

Movimiento del año:

	<u>2022</u>			<u>2021</u>			
	Oficinas	Pasivos por arrendamiento	Gasto por intereses	Oficinas	Equipos de computo	Pasivos por arrendamiento	Gasto por intereses
Saldo neto al 31 de diciembre de 2021	\$ 147,018	\$ 147,018	\$ -	\$ 147,014	\$ 29,769	\$ 176,783	\$ -
Adiciones / Ajustes	230,387	230,387	-	219,141	(4)	219,137	-
Gasto por intereses	-	-	6,457	-	(29,765)	(29,765)	4,144
Pagos de capital e intereses	(221,802)	(221,802)	-	(219,137)	-	(219,137)	-
Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 155,603</u>	<u>\$ 155,603</u>	<u>\$ 6,457</u>	<u>\$ 147,018</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 147,018</u>	<u>\$ 4,144</u>

13. Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprenden lo siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
A corto plazo		
Tarjetas de crédito corporativas (1)	<u>\$ 10,642</u>	<u>\$ 4,546</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 2022 y 2021 comprenden lo siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Honorarios	\$ 102,710	\$ 12,898
Retenciones en la fuente	37,689	39,386
Otros (1)	11,770	10,159
Servicios	3,155	330
Seguros	2020	-
Retenciones y aportes de nómina	1,671	-
Mantenimiento y reparaciones	5	-
	<u>\$ 159,020</u>	<u>\$ 62,773</u>

(1) Corresponde a cuentas por pagar por concepto de reembolso de clientes, insumos para la oficina y otros.

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 2022 y 2021 comprenden lo siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cuentas por pagar a accionistas y socios:		
Standard & Poor's Financial Services, LLC (1)	<u>\$ 8,586</u>	<u>\$ 8,972</u>

Las operaciones realizadas con partes relacionadas por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se detallan a continuación:

(1) Operaciones de Egreso:

	<u>Licencia por uso de marca</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Standard & Poor's Financial Services, LLC	<u>\$ 83,796</u>	<u>\$ 79,007</u>

16. Beneficios a Empleados

El pasivo por beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprende lo siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Bonificaciones (1)	\$ 240,131	\$ 341,770
Vacaciones	197,162	207,951
Cesantías	139,041	121,641
Intereses sobre cesantías	16,596	13,355
Otros (2)	690	–
	<u>\$ 593,620</u>	<u>\$ 684,717</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 2022 y 2021 comprende lo siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Sobre las ventas por pagar	\$ 301,443	\$ 276,377
Sobretasas y otros	21,006	15,663
Industria y Comercio	5,042	3,761
	<u>\$ 327,491</u>	<u>\$ 295,801</u>

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

Notas a los Estados Financieros

17. Pasivo por Impuestos Corrientes (continuación)

	2022	2021
Impuesto sobre la renta corriente:		
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	\$ 790,229	\$ 500,477
Gasto por impuestos diferidos relacionado con el nacimiento y reversión de diferencias temporarias	(124,422)	(189,486)
Gasto de renta de ejercicio anterior	(831)	(11,027)
Gasto por impuesto sobre la renta por operaciones continuadas	<u>\$ 664,976</u>	<u>\$ 299,964</u>

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

	2022	2021
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	\$ 1,864,523	\$ 1,472,959
Diferencias permanentes:		
Gastos no deducibles	183,437	195,319
Ingresos no gravados	(40,082)	(23,442)
	<u>143,355</u>	<u>171,877</u>
Diferencias temporales:		
Provisión para bonificaciones	(91,111)	(79,343)
Provisión para gastos	(2,975)	499
Impuesto de industria y comercio	1,213	399
Depreciación propiedad y equipo	38,249	25,195
Contratos de arrendamiento (Derechos de uso)	1,087	(1,175)
Diferencia en cambio no realizada	(24)	81
Reconocimiento ingreso diferido	410,006	134,947
	<u>356,445</u>	<u>80,603</u>
Renta líquida	<u>\$ 2,364,323</u>	<u>\$ 1,725,439</u>
Renta presuntiva (1)	\$ –	\$ –
Renta líquida gravable	2,364,323	1,725,439
Impuesto de renta corriente (35% en 2022 y 31% en 2021)	827,513	534,886
Impuesto de renta diferido	(124,422)	(189,486)
Ajuste impuesto de renta año anterior	(831)	(11,027)
Descuentos tributarios	(37,284)	(34,409)
Total gasto por impuestos del año	<u>\$ 664,976</u>	<u>\$ 299,964</u>

(1) Determinación de la renta presuntiva

	2022	2021
Patrimonio líquido declaración de renta año anterior	\$ 6,262,750	\$ 3,763,865
Porcentaje de presunción	0.0%	0.0%
Total renta presuntiva	<u>–</u>	<u>–</u>
Total retenciones en la fuente a favor	916,782	829,035
(-) Impuesto de renta corriente (35% en 2022 y 31% 2021)	790,229	500,477
Total saldo a favor del periodo (Nota 6)	<u>\$ 126,553</u>	<u>\$ 328,558</u>

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:

	2022	2021
Patrimonio contable	\$ 3,376,244	\$ 2,184,704
Ingreso diferido	4,134,097	3,724,092
Provisiones y pasivos estimados	251,694	347,168
Depreciación propiedad y equipo	63,880	25,195
Contratos de arrendamiento (Derechos de uso)	2,012	924
Diferencia en cambio no realizada	(66)	(41)
Impuesto diferido, neto.	(1,565,111)	(1,440,689)
Patrimonio fiscal	\$ 6,262,750	\$ 4,841,353

A continuación, se presenta la conciliación de la de la tasa efectiva de tributación para el año 2022 y 2021:

	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 2021	–	(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 es del 35.66%.

La variación de la tasa efectiva de tributación del 2022 vs 2021 corresponde principalmente al cambio de tasa nominal de impuesto sobre la renta del 31% y 32% en 2021 y 2020, respectivamente a 35% en 2022 y siguientes.

La tasa efectiva de tributación para el año 2021 fue de 20.36%.

	Base Imponible	Impuesto	Tasa
Gasto de impuesto teórico calculado de acuerdo con las tasas tributarias vigentes	\$ 1,472,959	\$ 456,617	31.00%
Ingresos no gravados	(23,442)	(7,267)	(0.49) %
Gastos no deducibles	195,319	60,549	4.11%
Efecto cambio de tasa de impuesto de renta	–	(164,665)	(11.18) %
Ajuste al diferido		127	0.01%
Declaración vs Provisión impuesto de renta 2020	–	(10,988)	(0.75) %
Descuentos tributarios (1)	–	(34,409)	(2.34) %
	\$ 1,644,836	\$ 299,964	20.36%

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

Notas a los Estados Financieros

17. Pasivo por Impuestos Corrientes (continuación)

(2) Corresponde al 50% del impuesto de industria y comercio pagado efectivamente durante 2021.

Para el 2022 y 2021 la Compañía calculó el impuesto sobre la renta ordinaria, utilizando la tasa del 35% y 31% respectivamente.

De las declaraciones de impuestos de 2017, 2018, 2019, 2020 y 2021 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 2022 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 2022 y 2021.

Debido a esto la Compañía presentará solamente la declaración informativa de precios de transferencia (formato 1125) durante el mes de septiembre de 2023.

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 2022.

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% (30% para 2021), 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% (20% para 2021), 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 (2022 equivale a \$2.698 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 (la tasa del impuesto a las ganancias corporativas para 2021 fue del 31%). 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.

Es importante mencionar que, actualmente la IASB está analizando el mejor escenario frente al impacto del impuesto diferido producto de la tasa mínima de tributación, al respecto se encuentra en borrador y pendiente de aprobación una excepción al reconocimiento de cualquier impuesto diferido ajustado por esta tasa. Sin embargo, se solicitará alguna revelación en la nota a los estados financieros. Entre las razones por las cuales propone la exclusión de esta tasa adicional en el cálculo del diferido hay:

1. Sin mayor aclaración, las entidades podrían incurrir en costos significativos para determinar y aplicando sus propias interpretaciones de los requerimientos de la NIC 12, lo que podría resultar en diversidad en las entidades contables aplican y potencialmente dan como resultado información que no es útil para los inversionistas.
2. Además, hacer que la excepción sea obligatoria eliminaría el riesgo de que las entidades puedan inadvertidamente desarrollar políticas contables incompatibles con los principios y requisitos de la NIC 12.

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

Notas a los Estados Financieros

17. Pasivo por Impuestos Corrientes (continuación)

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.

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 deducir 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.

18. Otros Pasivos (Ingresos Diferidos)

Los otros pasivos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprenden a los ingresos diferidos por concepto de calificación de valores:

	2022	2021
Revisiones periódicas (vigilancias)	\$ 4,019,461	\$ 3,532,388
Publicas (emisiones)	1,695	5,830
Fortaleza financiera (FSR)	91,108	84,624
Crediticias de fondos (FCR)	21,833	61,250
Subtotal ingresos diferidos (1)	4,134,097	3,684,092
Honorarios anticipados (BSO)	-	40,000
	\$ 4,134,097	\$ 3,724,092

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:

	2022	2021
Saldo Inicial	\$ 3,684,092	\$ 3,332,201
Ingresos facturados	8,384,103	7,917,730
Reconocimiento en el estado de resultados	(7,934,098)	(7,565,839)
Saldo Final	\$ 4,134,097	\$ 3,684,092

19. Patrimonio de los Accionistas

El patrimonio de los accionistas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprende lo siguiente:

	2022	2021
Capital suscrito y pagado (1)	\$ 540,082	\$ 540,082
Prima en colocación de acciones	2,207,552	2,207,552
Otras participaciones en el patrimonio – pagos basados en acciones (*)	210,939	218,946
Reserva obligatoria	158,350	158,350
Otras reservas	476,120	476,120
Resultados acumulados	1,121,086	(78,461)
Resultados acumulados proceso de convergencia a NIIF	(1,337,885)	(1,337,885)
	\$ 3,376,244	\$ 2,184,704

(*) Planes de compensación basados en acciones (ver nota 2.2.10).

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

	2022	2021
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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
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%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

20. Ingresos por Actividades Ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se detallan de acuerdo con el tipo de servicio prestado y el reconocimiento en el estado de resultados como se indica a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
No transaccionales		
Revisiones periódicas (Vigilancias)	\$ 6,774,120	\$ 5,887,345
Fortaleza Financiera (FSR)	326,463	308,095
Crediticias de fondos (FCR)	85,917	77,500
	<u>\$ 7,186,500</u>	<u>\$ 6,272,940</u>
Transaccionales		
Públicas (Emisiones)	\$ 362,598	\$ 523,423
Crediticias de emisor (ICR)	275,000	584,476
Evaluación de calificaciones (RES)	110,000	185,000
	<u>747,598</u>	<u>1,292,899</u>
Totales	<u>\$ 7,934,098</u>	<u>\$ 7,565,839</u>

Los ingresos por honorarios corresponden a las calificaciones emitidas a los clientes en 2022 y 2021, respectivamente.

21. Otros Ingresos

Los otros ingresos por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, comprenden lo siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingreso por diferencia en cambio	\$ 64,738	\$ 47,567
Recobros y recuperaciones	11,264	83,537
Recuperaciones de provisión deterioro (Nota 4)	994	593
Rendimientos financieros	50	50
Otros	7	6
	<u>\$ 77,053</u>	<u>\$ 131,753</u>

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 2022 y 2021, comprenden lo siguiente:

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Sueldos	\$ 1,433,478	\$ 1,183,807
Salarios Integrales	1,184,533	1,163,778
Otros beneficios a empleados	392,510	286,134
Aportes obligatorios de pensiones	305,344	294,843
Bonificaciones	247,678	795,667
Aportes a cajas de compensación familiar, ICBF y SENA	198,156	217,366
Aportes obligatorios de salud	146,322	162,892
Cesantías	139,890	136,757
Prima legal	138,280	136,597
Vacaciones	131,752	167,543
Seguros	19,659	13,635
Intereses sobre cesantías	16,635	14,484
Capacitación al personal	16,017	17,072
Auxilio de transporte	1,422	1,874
Dotación y suministro a empleados	350	–
Indemnizaciones laborales	–	15,149
Incapacidades	–	1,152
	<u>\$ 4,372,026</u>	<u>\$ 4,608,750</u>

Beneficios a Empleados a Largo Plazo

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Beneficios a empleados – Pagos basados en acciones	\$ (8,007)	\$ 17,326
Total Gasto por Beneficios a los Empleados	<u>\$ 4,364,019</u>	<u>\$ 4,626,076</u>

23. Gasto por Depreciación y Amortización

Los gastos por depreciación y amortización al 31 de diciembre de 2022 y 2021, comprenden lo siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Depreciación propiedad y equipo (Nota 9):		
Equipo informático	\$ 123,480	\$ 93,302
Equipo de oficina	4,799	4,750
	<u>128,279</u>	<u>98,052</u>
Depreciación derechos de usos. Arrendamientos (Nota 10):		
Edificios (Oficinas)	222,890	219,135
Equipo informático	–	28,592
	<u>222,890</u>	<u>247,727</u>
Amortización de intangibles (Nota 11):		
Programas y aplicaciones informáticas	10,320	11,385
	<u>\$ 361,489</u>	<u>\$ 357,164</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 2022 y 2021, comprenden lo siguiente:

	2022	2021
Honorarios (1)	\$ 528,400	\$ 460,895
Servicio de comunicación e internet	166,708	136,905
Impuestos y tasas	131,548	117,895
Comisiones	104,204	77,612
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	94,425	73,987
Servicios públicos	60,647	57,349
Gastos de viaje	51,532	11,459
Mantenimiento y reparaciones	48,952	84,802
Diferencia en cambio	45,625	28,416
Cuota administración	43,882	43,558
Servicio de bodegaje y consulta de archivo	24,827	23,451
Arrendamientos	19,756	31,461
Servicios temporales	19,006	12,789
Diversos (2)	14,065	23,909
Gastos bancarios	11,275	11,325
Aseo y cafetería	11,059	3,789
Útiles y papelería	7,886	2,298
Asambleas y simposios	7,710	–
Intereses sobre contratos de arrendamientos (Notas 10 y 12)	6,457	4,144
Legales	5,154	3,357
Adecuación e instalación	4,399	–
Seguros	4,145	5,983
Deterioro cuentas por cobrar (Nota 4)	3,146	21,224
Procesamiento electrónico de datos	2,160	690
Otros intereses pagados	2,000	152
Relaciones públicas	1,503	–
Servicio de mensajería	649	2,406
Transporte	–	1,537
	\$ 1,421,120	\$ 1,241,393

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

	2022	2021
Asesoría jurídica	\$ 201,397	\$ 155,172
Revisoría fiscal y auditoría externa	137,306	130,000
Outsourcing contable	72,844	67,489
Otros	38,596	22,941
Asesoría SARO y control interno	28,680	27,168
Asesoría tributaria	25,077	31,625
Junta directiva	24,500	26,500
	\$ 528,400	\$ 460,895

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:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Otros gastos (3)	\$ 10,996	\$ 19,265
Publicaciones y suscripciones	–	2,408
Servicio de cable y televisión	2,302	2,056
Correo, portes y telegramas	767	180
	<u>\$ 14,065</u>	<u>\$ 23,909</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 2022 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. Relacionadas con la Enfermedad de Coronavirus (COVID-19)

En respuesta al brote de la enfermedad Coronavirus 2019 (COVID–19) S&P Global Inc., a nivel global ha continuado su operación y prestación de servicios de calificación acatando las medidas de mitigación de la enfermedad implementadas por los gobiernos haciendo el uso del teletrabajo para sus empleados desde sus hogares. La Compañía a partir del segundo trimestre de 2022 implemento el retorno seguro a sus oficinas teniendo en cuenta las medidas de seguridad para sus empleados. La Compañía creó un Comité Directivo Global para el seguimiento global de la operación y toma de decisiones sobre la operación desde todas sus ubicaciones. De acuerdo con el análisis, la Compañía no tuvo ningún impacto en sus operaciones ni tampoco a nivel financiero.

28. 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 2022 ha sido autorizado para su divulgación por el Representante Legal y la Junta Directiva, según consta en Acta No. 655 de la Junta Directiva del 23 de febrero de 2023, 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 2022, 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 A. Herrera Herrera
Contador Público
Tarjeta Profesional 127049–T