

ESTADOS FINANCIEROS

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

Año terminado al 31 de diciembre de 2024 y 2023
con Informe del Revisor Fiscal

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

Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre de 2024 y 2023

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	48



**Shape the future
with confidence**

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 2024 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen información sobre las políticas contables materiales.

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 2024, 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.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

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

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

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

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

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

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



**Shape the future
with confidence**

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.



**Shape the future
with confidence**

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 2023, 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 el 23 de febrero de 2024.

Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Fundamentado en el alcance de mi auditoría, no estoy enterado de situaciones indicativas de inobservancia en el cumplimiento de las siguientes obligaciones de la Compañía: 1) Llevar los libros de actas, registro de accionistas y de contabilidad, según las normas legales y la técnica contable; 2) Desarrollar las operaciones conforme a los estatutos y decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva; 3) La información contenida en las planillas integradas de liquidación de aportes, y en particular la relativa a los afiliados, y la correspondiente a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables al 31 de diciembre de 2024, 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 el impacto de los riesgos cuantificados en el estado de situación financiera y el estado de resultados, el impacto de los riesgos a que se ve expuesto la Compañía, medidos de acuerdo con el con el Sistema de Administración de Riesgos de las Entidades Exceptuadas del SIAR (SARE) con base en lo establecido por las Circulares Básica Contable y Financiera y Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia; 6) Efectuar seguimiento a mis recomendaciones sobre control interno y otros asuntos de las cuales, según mi criterio profesional, a la fecha del presente informe se han implementado en un 94% y el 6% se encuentran en proceso de implementación.

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 25 de febrero de 2025.

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

Bogotá, D.C., Colombia
25 de febrero de 2025

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

Estados de Situación Financiera

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2024	2023
<i>(Cifras expresadas en miles de pesos)</i>			
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	\$ 9,360,061	\$ 7,447,936
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	4	757,719	633,165
Cuentas por cobrar a partes relacionadas y asociadas	5	21,075	23,510
Impuestos corrientes	15	537,992	481,888
Otros activos no financieros	6	47,556	42,752
Total activos corrientes		10,724,403	8,629,251
Activo por impuestos diferidos	7	1,940,763	1,674,791
Propiedades y equipo, neto	8	315,020	35,385
Derechos de usos, arrendamientos, neto	9	164,043	159,735
Intangibles distintos de la plusvalía, neto	10	19,437	28,091
Total activos no corrientes		2,439,263	1,898,002
Total Activos		\$ 13,163,666	\$ 10,527,253
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Contratos de arrendamientos	9	\$ 166,878	\$ 161,827
Obligaciones financieras	11	15,153	15,129
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	12	557,667	169,272
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	13	97,296	28,740
Beneficios a empleados	14	1,242,990	816,250
Pasivo por impuestos corrientes	15	400,734	364,664
Provisiones para otros pasivos		9,274	27,127
Otros pasivos (Ingresos diferidos)	16	4,647,218	4,151,073
Total pasivos corrientes		7,137,210	5,734,082
Total pasivos		7,137,210	5,734,082
Capital social		540,082	540,082
Prima en colocación de acciones		2,207,552	2,207,552
Otras participaciones en el patrimonio		210,939	210,939
Reservas		417,671	417,671
Resultados del ejercicio		1,233,285	1,416,927
Ganancias acumuladas		1,416,927	–
Total patrimonio	17	6,026,456	4,793,171
Total pasivos y patrimonio		\$ 13,163,666	\$ 10,527,253

Véanse las notas adjuntas.

Sherley Roa Giraldo
Representante legal
(Véase certificación adjunta)

Omar Alonso Herrera Herrera
Contador Público
Tarjeta profesional 127049-T

German Andres Sicard Castillo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 195661 – T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 25 de febrero de 2025)

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

Estados de Resultados

		Años terminados al 31 de diciembre de	
	Notas	2024	2023
		<i>(En miles de pesos)</i>	
Ingresos de actividades ordinarias	18	\$ 8,991,257	\$ 8,623,065
Otros ingresos	19	48,752	81,351
Total Ingresos		9,040,009	8,704,416
Gastos por beneficios a los empleados	20	5,109,163	4,524,987
Gasto por depreciación y amortización	21	308,440	358,188
Otros gastos	22	1,629,306	1,555,271
Resultados antes de impuestos		1,993,100	2,265,970
Gasto por impuestos	15	(759,815)	(849,043)
Resultados del ejercicio		\$ 1,233,285	\$ 1,416,927

Véanse las notas adjuntas.

Sherley Roa Giraldo
Representante legal
(Véase certificación adjunta)

Omar Alonso Herrera Herrera
Contador Público
Tarjeta profesional 127049-T

German Andres Sicard Castillo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 195661 – T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 25 de febrero de 2025)

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 Obligatorias	Ocasionales	Resultados del Ejercicio	Ganancias Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Resultados Acumulados por Adopción por Primera Vez de las NCIF	Total
	<i>(En miles de pesos excepto los dividendos por acción)</i>									
Saldos al 31 de diciembre de 2022	\$ 540,082	\$ 2,207,552	\$ 210,939	\$ 158,350	\$ 476,120	\$ 1,199,547	\$ –	\$ (78,461)	\$ (1,337,885)	\$ 3,376,244
Traslado ganancia del ejercicio anterior	–	–	–	–	–	(1,199,547)	–	78,461	1,121,086	–
Resultado del ejercicio	–	–	–	–	–	1,416,927	–	–	–	1,416,927
Traslado reservas ocasionales	–	–	–	–	(216,799)	–	–	–	216,799	–
Aumento reserva obligatoria	–	–	–	111,691	(111,691)	–	–	–	–	–
Saldos al 31 de diciembre de 2023	540,082	2,207,552	210,939	270,041	147,630	1,416,927	–	–	–	4,793,171
Traslado pérdida del ejercicio anterior	–	–	–	–	–	(1,416,927)	1,416,927	–	–	–
Resultado del ejercicio	–	–	–	–	–	1,233,285	–	–	–	1,233,285
Saldos al 31 de diciembre de 2024	\$ 540,082	\$ 2,207,552	\$ 210,939	\$ 270,041	\$ 147,630	\$ 1,233,285	\$ 1,416,927	\$ –	\$ –	\$ 6,026,456

Véanse las notas adjuntas.

Sherley Roa Giraldo
Representante legal
(Véase certificación adjunta)

Omar Alonso Herrera Herrera
Contador Público
Tarjeta profesional 127049-T

German Andres Sicard Castillo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 195661 – T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 25 de febrero de 2025)

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

Estados de Flujo de Efectivo.

Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2024	2023
	<i>(en miles de pesos)</i>	
Actividades de operación		
Resultado del ejercicio	\$ 1,233,285	\$ 1,416,927
Ajustes para conciliar la ganancia neta del año y el efectivo neto provisto por actividades operacionales:		
Depreciación propiedades y equipo	8 y 21 58,030	115,126
Depreciación derechos de usos, arrendamientos	9 y 21 241,756	233,459
Amortización de intangibles	10 y 21 8,654	9,603
	4,19 y	
Deterioro cuentas por cobrar, neto.	22 1,720	50,183
Impuesto diferido	7 (265,972)	(109,680)
Cambios netos en activos y pasivos operacionales:		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(126,274)	192,027
Cuentas por cobrar a partes relacionadas y asociadas	2,435	(2,504)
Activos por impuestos corrientes	(56,104)	(36,478)
Otros activos no financieros	(4,804)	145
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	388,395	10,252
Cuentas por pagar entidades relacionadas	68,556	20,154
Pasivo por impuestos corrientes	36,070	37,173
Beneficios a empleados	426,740	222,630
Provisiones para otros pasivos	(17,853)	4,043
Otros pasivos - Ingresos diferidos	496,145	16,976
Efectivo neto provisto por actividades operacionales:	2,490,779	2,180,036
Actividades de inversión		
Adiciones de propiedad y equipo	8 (337,665)	–
Venta neta de propiedad y equipo	8 –	9,312
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión:	(337,665)	9,312
Actividades de financiación		
Obligaciones financieras corrientes	24	4,487
Pagos de contratos de arrendamientos	9 (241,013)	(233,379)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	(240,989)	(228,892)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	1,912,125	1,960,456
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año:	7,447,936	5,487,480
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año:	\$ 9,360,061	\$ 7,447,936

Véanse las notas adjuntas.

Sherley Roa Giraldo
Representante legal
(Véase certificación adjunta)

Omar Alonso Herrera Herrera
Contador Público
Tarjeta profesional 127049-T

German Andres Sicard Castillo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 195661 – T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 25 de febrero de 2025)

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

Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023

(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, cédulas 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.

Al 31 de diciembre de 2024, 19 empleados se encontraban vinculados a la compañía mediante contrato de trabajo y acogidos integralmente por el régimen previsto en la Ley 50 de 1991.

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 a partir de octubre de 2014 por parte de S&P Global Inc., compañía ubicada en los Estados Unidos en 55 Water Street, 45th Floor, New York, NY 10041.

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros

2.1. Normas Aplicables para la Preparación de los Estados Financieros

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

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

Criterio de Importancia Relativa

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

2.2. Resumen de Políticas Contables Significativas

2.2.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

2.2.2. Conversión de Moneda Extranjera

a) Moneda Funcional y de Presentación

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

b) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

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

Los saldos denominados en moneda extranjera están expresados en pesos colombianos a las tasas representativas de cambios de \$4,409.15 y \$ 3,822,05 al 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente. Las diferencias en cambio se imputan al activo o pasivo correspondiente y a resultados, ingresos o costo financiero, según corresponda.

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Activos:		
Deudores	US\$ 10,706.54	US\$ 17,142.86
Pasivos:		
Cuentas por pagar partes relacionadas	(22,066.85)	(7,519.49)
Posición Monetaria Neta en Moneda Extranjera	<u>US\$ (11,360.31)</u>	<u>US\$ 9,623.37</u>

2.2.3. Cuentas Comerciales por Cobrar

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

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

Deterioro de Cuentas por Cobrar

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

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

Asimismo, se consideraron situaciones particulares de clientes, donde la compañía tenga conocimiento de posibles dificultades financieras.

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

Notas a los Estados Financieros

2.2.3. Cuentas Comerciales por Cobrar (continuación)

Deterioro de Cuentas por Cobrar (continuación)

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

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

2.2.4. Propiedades y Equipo

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

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

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

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

2.2.5. Activos Intangibles

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

2.2.6. Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Reconocimiento y Medición Inicial

Los activos financieros 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. Los derivados, incluido los derivados implícitos, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

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

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

Notas a los Estados Financieros

2.2.6. Instrumentos Financieros (continuación)

Deterioro de Activos Financieros

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

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

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

Baja en Cuenta de los Activos Financieros

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

Baja en Cuenta de los Pasivos Financieros

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

Deterioro de Activos no Financieros

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

2.2.6. Instrumentos Financieros (continuación)

Deterioro de Activos No Financieros (continuación)

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

2.2.7. Proveedores y Cuentas por Pagar

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

2.2.8. Obligaciones Financieras

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

2.2.9. Impuestos

2.2.9.1. Activos y pasivos por impuestos

Comprende el valor de los gravámenes de carácter general obligatorio a favor del Gobierno Nacional y a cargo de la Compañía, por concepto de las liquidaciones privadas que se determinan sobre las bases impositivas del período fiscal, de acuerdo con las normas tributarias del orden nacional y territorial que rigen en Colombia.

2.2.9.2. Impuesto de Renta Corriente

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

2.2.9.2. Impuesto de Renta Corriente (continuación)

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 7 Activo por impuesto diferido y Nota 15 Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes*.

2.2.9.3. 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.

El impuesto diferido se reconoce en el resultado del período, excepto el relacionado con partidas reconocidas fuera del resultado, en este caso se presentará en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

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, intereses a las cesantías, vacaciones, bonos y otros beneficios tales como bonificaciones por desempeño, bonos de permanencia o retención, seguro de vida, medicina prepagada y auxilios de bienestar.

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

Notas a los Estados Financieros

2.2.10. Beneficios a Empleados (continuación)

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”.

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

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

2.2.11. Provisiones

Reconocimiento y Medición

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

Las provisiones se miden por la mejor estimación de la administración de los desembolsos requeridos para liquidar la obligación presente y es descontada utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como costos financieros en el estado de resultados.

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.

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.

2.2.12. Reconocimiento de Ingresos

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

2.2.12. Reconocimiento de Ingresos (continuación)

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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros

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.

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).

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

Notas a los Estados Financieros

2.2.13. Arrendamientos (continuación)

Arrendamientos a Corto Plazo y Arrendamientos de Activos de Bajo Valor (continuación)

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).

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.

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)

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 entra en vigencia el 1 de enero de 2027 de acuerdo con lo establecido en el Decreto 1271 de 2024. No se espera que la norma tenga un impacto en los Estados Financieros de la Compañía.

NIIF 18: Presentación y revelación en Estados Financieros

En abril de 2024, el IASB emitió la NIIF 18, que reemplaza a la NIC 1 Presentación de estados financieros. La NIIF 18 introduce nuevos requisitos de presentación dentro del estado de resultados, incluidos totales y subtotales específicos. Además, las entidades deben clasificar todos los ingresos y gastos dentro del estado de resultados en una de cinco categorías: operativa, inversión, financiación, impuestos a las ganancias y operaciones discontinuadas, de las cuales las tres primeras son nuevas.

NIIF 18: Presentación y revelación en Estados Financieros

También requiere la divulgación de medidas de desempeño definidas por la gerencia recientemente, subtotales de ingresos y gastos, e incluye nuevos requisitos para la agrupación y desagregación de información financiera basada en las "funciones" identificadas de los estados financieros primarios (EFP) y las notas.

Además, se han realizado modificaciones de alcance limitado a la NIC 7 Estado de flujos de efectivo, que incluyen cambiar el punto de partida para determinar los flujos de efectivo de las operaciones según el método indirecto, de "ganancias o pérdidas" a "ganancias o pérdidas operativas" y eliminar la opcionalidad en torno a la clasificación de los flujos de efectivo de dividendos e intereses.

La NIIF 18 no ha sido incorporada al marco contable colombiano por medio de Decreto alguno a la fecha.

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)

NIIF 19: Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar

En mayo de 2024, el IASB emitió la NIIF 19, que permite a las entidades elegibles optar por aplicar sus requisitos de divulgación reducidos mientras siguen aplicando los requisitos de reconocimiento, medición y presentación de otras normas contables NIIF.

Para ser elegible, al final del período de presentación de informes, una entidad debe ser una subsidiaria según se define en la NIIF 10, no puede tener obligación pública de rendir cuentas y debe tener una matriz (última o intermedia) que prepare estados financieros consolidados, disponibles para uso público, que cumplan con las normas contables NIIF.

La NIIF 19 no ha sido incorporada al marco contable colombiano por medio de Decreto alguno a la fecha.

Mejoras 2022

Modificaciones a la NIIF 16: Pasivo por Arrendamiento en una Venta con Arrendamiento Posterior

Las modificaciones de la NIIF 16 especifican los requisitos que un vendedor-arrendatario utiliza para medir el arrendamiento, responsabilidad derivada de una operación de venta y arrendamiento posterior, para garantizar que el vendedor-arrendatario no reconozca ningún importe de la ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso que conserva.

Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a la NIC 1: Pasivos no Corrientes con Condiciones Pactadas.

Las modificaciones a la NIC 1 especifican los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas aclaran:

- Que se entiende por derecho a diferir la transacción
- Debe existir un derecho a diferir el pago al final del período sobre el que se informa.
- La clasificación no se vea afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de diferimiento

Además, una entidad debe revelar cuándo un pasivo que surge de un contrato de préstamo se clasifica como no corriente y el derecho de la entidad a diferir la liquidación depende del cumplimiento de condiciones convenidas dentro de los doce meses siguientes.

Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de Decreto alguno a la fecha.

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 2023

Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7: Acuerdos de financiación con proveedores.

Las modificaciones a la NIC 7 Estado de flujos de efectivo y a la NIIF 7 Instrumentos financieros, aclaran las características de los acuerdos de financiación con proveedores y exigen información a revelar adicional sobre dichos acuerdos. Los requisitos de información a revelar tienen por objeto ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiación con proveedores sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de Decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a la NIC 12: Reforma Fiscal Internacional- Reglas del Modelo del Segundo Pilar.

Las modificaciones a la NIC 12 se han introducido en respuesta a las normas del segundo pilar de la OCDE relativas a la prevención de la erosión de la base imponible y el traslado de beneficios e incluyen:

- Una excepción temporal obligatoria al reconocimiento y la divulgación de los impuestos diferidos que surjan de la implementación jurisdiccional de las normas modelo del segundo pilar; y
- Requisitos de divulgación para las entidades afectadas para ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender mejor la exposición de una entidad a los impuestos sobre la renta del segundo pilar que surjan de esa legislación, en particular antes de su fecha de entrada en vigor.

Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de Decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a la NIC 21: Ausencia de Convertibilidad.

En agosto de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 21 - Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera para especificar cómo una entidad debe evaluar si una moneda es convertible y cómo debe determinar una tasa de cambio de contado cuando no hay convertibilidad. Las modificaciones también requieren la divulgación de información que permita a los usuarios de sus estados financieros comprender cómo el hecho de que la moneda no sea convertible con la otra moneda afecta, o se espera que afecte, el desempeño financiero, la posición financiera y los flujos de efectivo de la entidad.

Las modificaciones no han sido incorporadas al marco contable colombiano por medio de Decreto alguno a la fecha.

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".

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 8: Definición de Estimaciones Contables (continuación)

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 no tienen impacto 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 no tienen impacto en los estados financieros de la Compañía.

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 no tienen impacto en los estados financieros de la Compañía.

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

Notas a los Estados Financieros

3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprenden lo siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Cuentas corrientes	\$ 8,857,925	\$ 6,945,847
Cuentas de ahorro	502,136	502,089
	<u>\$ 9,360,061</u>	<u>\$ 7,447,936</u>

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

La variación corresponde principalmente al aumento de la facturación frente al año 2023 por \$847 millones de COP y menor ejecución de pagos a acreedores al final del año, que en el año 2023 fueron pagados en su totalidad antes de finalizar el año y pagos por compra de activos fijos.

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 2024 y 2023 comprenden lo siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Clientes – Honorarios (1)	\$ 761,598	\$ 684,122
Otras cuentas por cobrar	–	2,372
Deterioro (provisión) cuentas por cobrar comerciales	(3,879)	(53,329)
Totales	<u>\$ 757,719</u>	<u>\$ 633,165</u>

Movimiento de la provisión de cuentas por cobrar comerciales:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo inicial	\$ 53,329	\$ 3,146
Deterioro cuentas por cobrar (Nota 22)	3,879	53,329
Cuentas castigadas	(51,170)	–
Recuperación de deterioro (Nota 19)	(2,159)	(3,146)
Saldo Final	<u>\$ 3,879</u>	<u>\$ 53,329</u>

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

Derivado del análisis de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales, el comportamiento de pago de los clientes, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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. El promedio de días de recaudo de las facturas se encuentra entre 0 y 90 días

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)

La tasa de pérdidas esperadas utilizada fue del 1.6121%, que aplicándola sobre el valor de la cartera del segmento mencionado al corte de diciembre 31 genera una provisión para pérdidas esperadas para la Compañía por COP\$ 3,879 para 2024 y para 2023 COP\$ 2,159, respectivamente.

Adicionalmente, a cierre de diciembre de 2023 se incluye una provisión de deterioro de cartera individual por \$51,170 relacionada con un cliente del sector corporativo, el cual está atravesando por dificultades financieras que fue castigada durante el año 2024:

(1) Detalle de la cartera de clientes por segmento:

Segmento	Total Clientes 2024 (1)	Total Clientes 2023 (1)	Tasa Pérdida Esperada 2024	Pérdidas Esperadas 2024	Pérdidas Esperadas 2023
Bancos	\$ 283,192	\$ 310,849	0.0000%	\$ -	\$ -
Corporativo	192,268	226,746	0.0000%	-	51,170
Público	240,626	133,962	1.6121%	3,879	2,159
Fondos	45,512	12,565	0.0000%	-	-
Totales	\$ 761,598	\$ 684,122		\$ 3,879	\$ 53,329

5. Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas y Asociadas

Las cuentas por cobrar a partes relacionadas y asociadas al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprenden lo siguiente:

	2024	2023
S&P Global, Inc (1)	\$ 21,075	\$ 23,510

Por los años 2024 y 2023 la Compañía no realizó operaciones de ingreso con partes relacionadas.

Operaciones de Balance:	Reembolso de gastos	
	2024	2023
S&P Global Inc. (1)	\$ -	\$ 6,366

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

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

Notas a los Estados Financieros

6. Otros Activos No Financieros

Los otros activos no financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprenden lo siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Comisión por uso de marca S&P (1)	\$ 46,472	\$ 41,510
Seguros (2)	1,084	1,242
	<u>\$ 47,556</u>	<u>\$ 42,752</u>

(1) Corresponde a comisión por uso de marca S&P pagada por anticipado a 12 meses. El gasto llevado al estado de resultados del año ascendió a \$90,554 en 2024 y \$86,237 en 2023.

(2) Corresponde a la póliza de todo riesgo pagada por anticipado cuya vigencia es de 12 meses.

7. Activo por Impuestos Diferidos

El activo por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprende lo siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo inicial	\$ 1,674,791	\$ 1,565,111
Efecto en el estado de resultados	265,972	109,680
Saldo final (1)	\$ 1,940,763	\$ 1,674,791

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ingreso diferido	\$ 4,647,218	\$ 4,151,073
Bonificaciones por pagar	809,688	485,535
Contratos de arrendamiento (Derechos de uso)	2,835	2,092
Depreciación propiedad y equipo	80,344	97,079
Provisión para otros gastos	3,728	10,395
Provisión deterioro de cuentas por cobrar	3,879	36,444
Diferencia en cambio no realizada	(2,656)	2,499
Base impuesto diferido	5,545,036	4,785,117
Tarifa de impuesto sobre la renta	35%	35%
Total impuesto diferido	\$ 1,940,763	\$ 1,674,791

Para 2024 y 2023, la Compañía calculó el impuesto diferido, utilizando la tasa del 35% respectivamente.

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

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

Notas a los Estados Financieros

7. Activo por Impuestos Diferidos (continuación)

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

	Estados de Situación Financiera		Estados de Resultados Integrales	
	2024	2023	2024	2023
Reconocimiento ingreso diferido	\$ 1,626,527	\$ 1,452,876	\$ 173,651	\$ 5,942
Provisión para bonificaciones	283,391	169,937	113,454	85,891
Contratos de arrendamiento (Derechos de uso)	992	732	260	28
Depreciación Propiedad y Equipo	28,120	33,978	(5,858)	11,620
Impuesto de industria y comercio	–	–	–	(7,045)
Provisión para otros gastos	1,305	3,638	(2,333)	692
Provisión deterioro de cuentas por cobrar	1,358	12,755	(11,397)	11,654
Diferencia en cambio no realizada	(930)	875	(1,805)	898
Activo neto por impuesto diferido	\$ 1,940,763	\$ 1,674,791	\$ 265,972	\$ 109,680

El impuesto a las ganancias diferido está principalmente generado por el ingreso diferido que se espera su reconocimiento periódico en el estado de resultados dentro del año siguiente (2025 enero a noviembre), de acuerdo con las políticas de reconocimiento de ingresos establecidas por la Compañía. Adicionalmente, respecto de la provisión para bonificaciones por \$ 809,688 la Compañía espera realizar los pagos a empleados en el primer trimestre de 2025.

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 2025.

8. Propiedades y Equipo, Neto

Las propiedades y equipo al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprenden lo siguiente:

	2024	2023
Equipo de oficina	\$ 175,784	\$ 175,784
Equipo de computación y comunicación	1,123,997	805,482
Mejoras en propiedad ajena	36,361	17,211
	1,336,142	998,477
Depreciación acumulada	(1,021,122)	(963,092)
	\$ 315,020	\$ 35,385

El gasto por depreciación llevado al estado de resultados del año ascendió a \$ 58,030 en 2024 y \$ 115,126 en 2023. (Ver Nota 21)

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

Notas a los Estados Financieros

8. Propiedades y Equipo, Neto (continuación)

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

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

El análisis de las variaciones de las propiedades y equipo al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

	Equipo de Oficina	Equipo de Computación y Comunicación	Mejoras en Propiedad Ajena	Total
Costo:				
Al 31 de diciembre de 2023	\$ 175,784	\$ 805,482	\$ 17,211	\$ 998,477
Adiciones	–	318,515	19,150	337,665
Ventas/Retiros	–	–	–	–
Al 31 de diciembre de 2024	\$ 175,784	\$ 1,123,997	\$ 36,361	\$ 1,336,142

	Equipo de Oficina	Equipo de Computación y Comunicación	Mejoras en Propiedad Ajena	Total
Depreciaciones y Deterioro:				
Al 31 de diciembre de 2023	\$ (166,552)	\$ (779,329)	\$ (17,211)	\$ (963,092)
Depreciación	(2,782)	(53,652)	(1,596)	(58,030)
Ventas/Retiros	–	–	–	–
Al 31 de diciembre de 2024	\$ (169,334)	\$ (832,981)	\$ (18,807)	\$ (1,021,122)

Importe neto en libros				
Al 31 de diciembre de 2023	\$ 9,232	\$ 26,153	\$ –	\$ 35,385
Al 31 de diciembre de 2024	\$ 6,450	\$ 291,016	\$ 17,554	\$ 315,020

9. Derechos de Uso y Contratos de Arrendamientos

Las propiedades por derechos de uso y los pasivos por contratos de arrendamiento al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprenden lo siguiente:

Subarrendamiento oficinas - CAMEL S.A.S. renovación cada 12 meses:

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

Notas a los Estados Financieros

9. Derechos de Uso y Contratos de Arrendamientos (continuación)

	2024			2023		
	Derechos de Uso Oficinas	Pasivos por Arrendamiento	Gasto por Intereses	Derechos de Uso Oficinas	Pasivos por Arrendamiento	Gasto por Intereses
Saldo Inicial	\$ 159,735	\$ 161,827	\$ –	\$ 153,591	\$ 155,603	\$ –
Adiciones / Ajustes	246,064	246,064	–	239,603	239,603	–
Gasto por intereses	–	–	10,564	–	–	8,619
Amortización del periodo	(241,756)	–	–	(233,459)	–	–
Pagos de capital e intereses	–	(241,013)	–	–	(233,379)	–
Saldo Final	\$ 164,043	\$ 166,878	\$ 10,564	\$ 159,735	\$ 161,827	\$ 8,619

10. Intangibles Distintos de la Plusvalía, Neto

Los intangibles distintos a la plusvalía al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprenden lo siguiente:

	2024	2023
Programas y aplicaciones informáticas (1)	\$ 98,939	\$ 98,939
Amortización acumulada (2)	(79,502)	(70,848)
	\$ 19,437	\$ 28,091
	2024	2023
Costo:		
Saldo inicial al 01 de enero	\$ 98,939	\$ 98,939
Adiciones	–	–
Retiros	–	–
Saldo final al 31 de diciembre	\$ 98,939	\$ 98,939
	2024	2023
Amortización:		
Saldo inicial al 01 de enero	\$ (70,848)	\$ (61,245)
Amortización	(8,654)	(9,603)
Retiros	–	–
Saldo final al 31 de diciembre	\$ (79,502)	\$ (70,848)

(1) Corresponde a aplicaciones informáticas adquiridas por la compañía para el desempeño de sus actividades.

(2) El gasto por amortización llevado al estado de resultados del año ascendió a \$8,654 en 2024 y \$9,603 en 2023 (Nota 21).

Al 31 de diciembre de 2024, no se presentaron indicios de deterioro sobre los intangibles.

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

Notas a los Estados Financieros

11. Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprenden lo siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
A corto plazo		
Tarjetas de crédito corporativas (1)	\$ 15,153	\$ 15,129

(1) Las tarjetas de crédito corporativas destinada para el pago de gastos de viaje de la compañía tienen un cupo asignado de \$ 200,000.

12. 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 2024 y 2023 comprenden lo siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Honorarios (1)	\$ 253,684	\$ 91,974
Otros (2)	212,894	473
Retenciones en la fuente	71,066	56,222
Servicios	13,739	10,803
Mantenimiento y reparaciones	6,284	–
Comisiones	–	7,452
Seguros	–	1,613
Arrendamientos	–	696
Gastos de viaje	–	39
	<u>\$ 557,667</u>	<u>\$ 169,272</u>

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

(2) Compra de activos fijos (Equipos informáticos en diciembre de 2024)

13. Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas

Las cuentas por pagar a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprenden lo siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Standard & Poor’s Financial Services, LLC	\$ 12,983	\$ 28,740
S&P Global Market Intelligence Argentina, SRL	84,313	–
Totales	<u>\$ 97,296</u>	<u>\$ 28,740</u>

Las operaciones realizadas con partes relacionadas por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se detallan a continuación:

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

Notas a los Estados Financieros

13. Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas (continuación)

	Licencia por uso de Marcas S&P	
	2024	2023
Standard & Poor´s Financial Services, LLC (1)	\$ 95,515	\$ 86,407

(2) Corresponde a los gastos relacionados con el uso de las marcas de S&P y con las aplicaciones para acceder a la información e investigación comercial y financiera, información de calificación relacionada con servicios financieros.

	Supervisión de Nómina y Recursos Humanos	
	2024	2023
S&P Global Market Intelligence Argentina, SRL (1)	\$ 88,111	\$ –

(1) Contrato a partir de 2024 relacionado con servicios de administración de personal, relaciones con los empleados, servicios de supervisión de nóminas, adquisición y contratación de talentos; y cualquier otro servicio de soporte relacionado con los recursos humanos.

14. Beneficios a Empleados

El pasivo por beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprende lo siguiente:

	2024	2023
Bonificaciones de corto plazo (1)	\$ 592,054	\$ 485,535
Bonos de permanencia (2)	217,633	–
Vacaciones	283,368	202,541
Cesantías	116,238	114,441
Intereses sobre cesantías	13,298	13,733
Otros (3)	20,399	–
Total	\$ 1,242,990	\$ 816,250

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

(2) La Compañía por decisión corporativa otorgó en el mes de julio de 2024 un bono de permanencia a todos los empleados el cual contempla el pago de 50% en julio de 2024 y el restante 50% será pagado febrero de 2025.

(3) Corresponde a liquidación de contrato laboral.

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

Notas a los Estados Financieros

15. Activo y Pasivo por Impuestos Corrientes

Activo por Impuestos Corrientes

El activo por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprende lo siguiente:

	2024	2023
Sobrantes en liquidación privada así:		
Impuesto de renta año 2022	\$ 446,154	\$ 446,154
Impuesto de renta año 2023 (1)	19,248	35,734
Impuesto de renta año 2024 (1)	72,590	–
Totales	\$ 537,992	\$ 481,888

(1) El saldo a favor de la declaración de impuesto de renta del año 2023 por \$ 481,888 (sobrante 2022 y 2023) está en proceso de solicitud de devolución ante de la Dirección de impuestos y Aduanas Nacionales – DIAN.

Pasivo por Impuestos Corrientes

El pasivo por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprende lo siguiente:

	2024	2023
Sobre las ventas por pagar	\$ 373,910	\$ 337,967
Sobretasas y otros	21,075	23,510
Industria y Comercio	5,749	3,187
	\$ 400,734	\$ 364,664

	2024	2023
(1) Impuesto sobre la renta corriente:		
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	\$ 1,019,820	\$ 962,836
Ingreso por impuestos diferidos relacionado con el nacimiento y reversión de diferencias temporarias	(265,972)	(109,680)
Gasto de renta de ejercicio anterior	5,967	(4,113)
Gasto por impuesto sobre la renta por operaciones continuadas	759,815	849,043

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

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

Notas a los Estados Financieros

15. Activo y Pasivo por Impuestos Corrientes (continuación)

Pasivo por Impuestos Corrientes (continuación)

	2024	2023
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	\$ 1,993,100	\$ 2,265,970
Diferencias permanentes:		
Gastos no deducibles	118,393	175,199
Ingresos no gravados	(10,598)	(18,963)
	<u>107,795</u>	<u>156,236</u>
Diferencias temporales:		
Provisión para bonificaciones	324,153	245,404
Provisión para gastos	13,726	30,527
Depreciación propiedad y equipo	(16,735)	33,199
Contratos de arrendamiento (Derechos de uso)	743	80
Diferencia en cambio no realizada	(5,155)	2,569
Reconocimiento ingreso diferido	496,145	16,976
	<u>812,877</u>	<u>328,755</u>
Renta líquida	\$ 2,913,772	\$ 2,750,961
Renta presuntiva (1)	\$ -	\$ -
Renta líquida gravable	2,913,772	2,750,961
Impuesto de renta corriente (35% en 2024 y 2023)	1,019,820	962,836
Impuesto de renta diferido	(265,972)	(109,680)
Ajuste impuesto de renta año anterior	5,967	(4,113)
Total gasto por impuestos del año	<u>\$ 759,815</u>	<u>\$ 849,043</u>

(1) Determinación de la renta presuntiva

	2024	2023
Patrimonio líquido declaración de renta año anterior	\$ 7,896,983	\$ 6,268,237
Porcentaje de presunción	0.0%	0.0%
Total renta presuntiva	<u>-</u>	<u>-</u>
Total retenciones en la fuente a favor	1,092,410	998,570
(-) Impuesto neto de renta	1,019,820	962,836
Total saldo a favor del periodo (1)	<u>\$ 72,590</u>	<u>\$ 35,734</u>

Conciliación del patrimonio contable y el patrimonio fiscal:

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

Notas a los Estados Financieros

15. Activo y Pasivo por Impuestos Corrientes (continuación)

(1) Determinación de la renta presuntiva (continuación)

	2024	2023
Patrimonio contable	\$ 6,026,456	\$ 4,793,171
Ingreso diferido	4,647,218	4,151,073
Provisiones y pasivos estimados	817,294	532,373
Depreciación propiedad y equipo	80,344	97,080
Contratos de arrendamiento (Derechos de uso)	2,835	2,092
Diferencia en cambio no realizada	(2,656)	2,499
Impuesto diferido, neto.	(1,940,762)	(1,674,791)
Patrimonio fiscal	\$ 9,630,729	\$ 7,903,497

A continuación, se presenta la conciliación de la de la tasa efectiva de tributación para el año 2024:

	Base Imponible	Impuesto	Tasa
Gasto de impuesto teórico calculado de acuerdo con las tasas tributarias vigentes	\$ 1,993,100	\$ 697,584	35.00%
Ingresos no gravados	(10,598)	(3,709)	(0.19) %
Gastos no deducibles	118,393	41,438	2.08%
Castigos de cartera	51,170	17,910	0.90%
Gastos de ejercicios anteriores	13,309	4,658	0.23%
Declaración vs Provisión imp. renta 2023	-	1,934	0.06%
	\$ 2,165,374	\$ 759,815	38.12%

La tasa efectiva de tributación para el año 2024 es del 38.12%.

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

15. Activo y Pasivo por Impuestos Corrientes (continuación)

Para el 2024 y 2023 la Compañía calculó el impuesto sobre la renta ordinario, utilizando la tasa del 35%

De las declaraciones de impuestos de 2018, 2019, 2020, 2021, 2022 y 2023 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.

Tasa de Tributación Depurada (TTD) (ó Tasa de Tributación Depurada de Grupo (TTDG))

Para el año gravable 2024 y 2023, de acuerdo con el cálculo abajo señalado, la tasa mínima de tributación es del 48.54% y 39.75% respectivamente. Dado lo anterior, la compañía no reconoció gasto por este concepto:

	2024	2023
Impuesto Depurado		
Impuesto neto de renta.	\$ 1,019,820	\$ 962,836
(+) Descuentos tributarios o créditos tributarios	–	–
(-) Impuesto sobre la renta por rentas pasivas provenientes de entidades controladas del exterior	–	–
Total Impuesto Depurado (ID)	\$ 1,019,820	\$ 962,836
Utilidad Depurada		
Utilidad contable o financiera antes de impuestos.	\$ 1,993,100	\$ 2,265,970
(+) Diferencias permanentes consagradas en la ley y que aumentan la renta líquida.	118,393	175,199
(-) Ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional, que afectan la utilidad contable o financiera.	10,598	18,963
Total Utilidad Depurada (UD)	\$ 2,100,895	\$ 2,422,206
Tasa de Tributación Depurada (ID/UD)	48.54%	39.75%
Impuesto a adicionar (UD * 15%) - ID	–	–

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 2020.¹

¹ Artículo 117°. TÉRMINO DE FIRMEZA. El término de firmeza de los artículos 147 y 714 del Estatuto Tributario de la declaración del impuesto sobre la renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales, o que estén sujetos al Régimen de Precios de Transferencia, será de cinco (5) años.

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

Notas a los Estados Financieros

15. Activo y Pasivo por Impuestos Corrientes (continuación)

Firmeza de las Declaraciones del Impuesto Sobre la Renta y Complementarios (continuación)

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.

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 2024, 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.
- Egresos por supervisión de nómina y recursos humanos.

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 2024 y 2023.

Debido a esto la Compañía presentará solamente la declaración informativa de precios de transferencia (formato 1125) durante el mes de septiembre de 2025.

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 2024.

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

Notas a los Estados Financieros

15. Activo y Pasivo por Impuestos Corrientes (continuación)

Otros Aspectos

Beneficio de Auditoría

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

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

El anterior beneficio no aplica para: (i) contribuyentes que gocen de beneficio tributarios en razón a su ubicación en una zona geográfica determinada; (ii) cuando se demuestre que retenciones en la fuente declaradas son inexistentes; (iii) cuando el impuesto neto de renta sea inferior a 71 UVT (2024 equivale a \$3,342 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 regirán por las normas generales.

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

La ley 2277 de 2022, mantuvo la tarifa general sobre la renta al 35% pero con varias excepciones. En términos generales se presentaron modificaciones puntuales como los siguientes:

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 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 \$ 3.388 millones aproximados).

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

Notas a los Estados Financieros

15. Activo y Pasivo por Impuestos Corrientes (continuación)

Impuesto al Patrimonio (continuación)

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

Tributación Mínima del 15%

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

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

Tributación de Entidades No Residentes con Presencia Económica Significativa (PES) en Colombia

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

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

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.

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

Notas a los Estados Financieros

15. Activo y Pasivo por Impuestos Corrientes (continuación)

Ganancias Ocasionales

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

Impuesto a los Dividendos

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

Deducción Impuesto de Industria y Comercio

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

Beneficios Concurrentes:

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

16. Otros Pasivos (Ingresos Diferidos)

Los otros pasivos al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprenden a los ingresos diferidos por concepto de servicio de calificación de valores que se realizara su reconocimiento periódico en el estado de resultados dentro del año siguiente (2025 enero a noviembre), de acuerdo con las políticas de reconocimiento de ingresos establecidas por la Compañía:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Revisiones periódicas (vigilancias)	\$ 4,450,149	\$ 4,035,533
Publicas (emisiones)	5,059	3,777
Fortaleza financiera (FSR)	153,427	102,721
Crediticias de fondos (FCR)	38,583	9,042
Total ingresos diferidos (1)	\$ 4,647,218	\$ 4,151,073

(1) Movimiento del ingreso diferido:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo Inicial	\$ 4,151,073	\$ 4,134,097
Ingresos facturados	9,487,402	8,640,041
Reconocimiento en el estado de resultados (Nota 18)	(8,991,257)	(8,623,065)
Saldo Final	\$ 4,647,218	\$ 4,151,073

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

Notas a los Estados Financieros

17. Patrimonio de los Accionistas

El patrimonio de los accionistas al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprende lo siguiente:

	2024	2023
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 (2)	210,939	210,939
Reserva obligatoria	270,041	270,041
Otras reservas – Reservas para futuras inversiones.	147,630	147,630
Resultados acumulados	2,650,212	1,416,927
	\$ 6,026,456	\$ 4,793,171

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

	2024	2023
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

Participación Accionistas de la Compañía

	2024	2023
Standard & Poor's Financial Services, LLC	93.98%	93.98%
Standard & Poor's LLC	2.00%	2.00%
Standard & Poor's International Services, LLC	2.00%	2.00%
Standard & Poor's International, LLC	1.01%	1.01%
S&P Global International LLC	1.01%	1.01%
	100.00%	100.00%

(2) Contribución de la casa matriz S&P Global Inc. por planes de compensación basados en acciones.

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

Notas a los Estados Financieros

18. Ingresos por Actividades Ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 corresponden a servicios de calificación de valores y se clasifican de acuerdo con su reconocimiento en el estado de resultados como se indica a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
No transaccionales		
Revisiones periódicas (Vigilancias)	\$ 7,878,369	\$ 7,452,399
Fortaleza Financiera (FSR)	408,622	364,527
Crediticias de fondos (FCR)	59,459	32,821
	<u>\$ 8,346,450</u>	<u>\$ 7,849,747</u>
Transaccionales		
Públicas (Emisiones)	\$ 427,591	\$ 454,943
Crediticias de emisor (ICR)	89,216	218,375
Evaluación de calificaciones (RES)	128,000	100,000
	<u>644,807</u>	<u>773,318</u>
Totales	<u>\$ 8,991,257</u>	<u>\$ 8,623,065</u>

Los ingresos por honorarios corresponden a las calificaciones de valores otorgadas a los clientes en 2024 y 2023, respectivamente.

19. Otros Ingresos

Los otros ingresos por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, comprenden lo siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Recobros y recuperaciones	\$ 27,837	\$ 46,727
Ingreso por diferencia en cambio	18,705	18,291
Recuperaciones de provisión deterioro (Nota 4)	2,159	3,146
Rendimientos financieros	51	50
Por venta de propiedad y equipo	-	13,037
Otros	-	100
	<u>\$ 48,752</u>	<u>\$ 81,351</u>

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

Notas a los Estados Financieros

20. Gastos por Beneficios a los Empleados

Los gastos por beneficios a empleados por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, comprenden lo siguiente:

Beneficios a Empleados a Corto Plazo	2024	2023
Sueldos	\$ 1,329,488	\$ 1,459,233
Salarios Integrales	1,124,651	1,040,278
Bonificaciones (1)	1,039,605	486,378
Otros beneficios a empleados (2)	424,231	451,400
Aportes obligatorios de pensiones	316,494	292,567
Aportes a cajas de compensación familiar, ICBF y SENA	200,282	165,667
Vacaciones	188,303	123,266
Cesantías	142,115	139,188
Prima legal	140,965	135,079
Aportes obligatorios de salud	135,731	114,226
Capacitación al personal	28,935	24,256
Seguros	15,572	18,707
Intereses sobre cesantías	15,355	15,913
Incapacidades	7,436	4,100
Indemnizaciones laborales	-	54,721
Auxilio de transporte	-	8
Total	\$ 5,109,163	\$ 4,524,987

- (1) El incremento es debido a que la Compañía por decisión corporativa otorgó en el mes de julio de 2024 un bono de permanencia a todos empleados, el cual contempla el pago de 50% en julio de 2024 y el restante 50% será pagado febrero de 2025.
- (2) Comprende beneficios relacionados con medicina prepagada, Bienestar de los empleados, bonos de canasta y auxilio de trabajo en casa.

21. Gasto por Depreciación y Amortización

Los gastos por depreciación y amortización al 31 de diciembre de 2024 y 2023, comprenden lo siguiente:

	2024	2023
Depreciación propiedad y equipo (Nota 8):		
Equipo informático	\$ 53,652	\$ 111,255
Equipo de oficina	2,782	3,871
Mejoras en propiedad ajena	1,596	-
	58,030	115,126
Depreciación derechos de usos. Arrendamientos (Nota 9):		
Edificios (Oficinas)	241,756	233,459
	241,756	233,459
Amortización de intangibles (Nota 10):		
Programas y aplicaciones informáticas	8,654	9,603
	\$ 308,440	\$ 358,188

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

Notas a los Estados Financieros

22. Otros Gastos

Los otros gastos al 31 de diciembre de 2024 y 2023, comprenden lo siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Honorarios (1)	\$ 533,915	\$ 510,869
Servicio de comunicación e internet	164,296	170,356
Impuestos y tasas	154,033	141,547
Gastos de viaje	147,328	106,522
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	132,341	130,265
Comisiones	119,102	100,851
Servicios públicos	69,451	53,927
Cuota administración	58,468	51,729
Servicio de bodegaje y consulta de archivo	32,427	29,152
Mantenimiento y reparaciones	28,376	11,894
Servicios temporales	27,749	24,458
Diversos (2)	26,454	16,023
Asambleas y simposios	20,471	16,027
Adecuación e instalación	19,871	617
Aseo y cafetería	19,096	16,787
Diferencia en cambio	19,062	35,609
Arrendamientos	14,252	20,764
Gastos bancarios	12,277	11,550
Intereses contratos de arrendamientos (Nota 9)	10,564	8,619
Útiles y papelería	4,391	11,879
Deterioro cuentas por cobrar (Nota 4)	3,879	53,329
Procesamiento electrónico de datos	3,296	3,444
Legales	3,161	4,464
Seguros	3,144	3,477
Otros intereses pagados	940	511
Transporte	417	–
Servicio de mensajería	295	362
Relaciones públicas	250	20,239
	<u>\$ 1,629,306</u>	<u>\$ 1,555,271</u>

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Revisoría fiscal	\$ 175,405	\$ 160,510
Asesoría jurídica	159,374	197,585
Supervisión de nómina y recursos humanos (Nota 13)	88,111	–
Junta directiva	43,253	39,241
Asesoría SARO y control interno	35,640	32,400
Otros	32,132	29,281
Asesoría tributaria	–	51,852
	<u>\$ 533,915</u>	<u>\$ 510,869</u>

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

Notas a los Estados Financieros

22. Otros Gastos (continuación)

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

	2024	2023
Otros gastos (3)	\$ 23,241	\$ 12,546
Servicio de cable y televisión	2,747	2,504
Correo, portes y telegramas	366	863
Publicaciones y suscripciones	100	110
	<u>\$ 26,454</u>	<u>\$ 16,023</u>

(3) Corresponde a los gastos del evento de fin de año, monetización del SENA, 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 2024 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

Riesgo Operativo

Mediante la Circular Externa 018 del 22 DE septiembre de 2021, la Superintendencia Financiera de Colombia, indicó que las entidades que están expuestas principalmente al riesgo operacional están exceptuadas de la aplicación del SIAR, pero deberán adoptar el denominado Sistema de Administración de Riesgo de las Entidades Exceptuadas – SIAR (SARE).

Las siguientes entidades deben diseñar, implementar y mantener un SARE: las sociedades corredoras de seguros y reaseguros, los almacenes generales de depósito, las sociedades de intermediación cambiaria y servicios financieros especiales, los organismos de autorregulación, las bolsas de valores, las sociedades administradoras de depósitos centralizados de valores, las sociedades calificadoras de valores, la cámara de riesgo central de contraparte, los fondos de garantías diferentes al Fondo Nacional de Garantías, las administradoras de sistemas de pago de bajo valor, las bolsas agropecuarias, las sociedades administradoras de sistemas de negociación y registro de divisas, las sociedades administradoras de sistemas de negociación de valores y de registro de operaciones sobre valores, las sociedades administradoras de sistemas de compensación y liquidación de divisas, los proveedores de precios para valoración, el Banco de la República, las titularizadoras, y las sociedades que realicen actividad de financiación colaborativa.

El Sistema de Administración de Riesgos de las Entidades Exceptuadas comprende el conjunto de políticas, estrategias, prácticas, procedimientos, metodologías, controles y/o límites que actúan de manera integrada y coordinada que le permiten a la entidad establecer una cultura de riesgo e identificar, medir, controlar, monitorear y reportar oportunamente los riesgos, así como articular dicha gestión con su plan de negocio.

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

Notas a los Estados Financieros

26. Administración de Riesgo (continuación)

Riesgo Operativo (continuación)

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 SARE comprende al Comité de SARE 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

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.

Durante 2024 no hubo ningún evento de pérdida que originara registro contable en los estados financieros de la empresa. Sin embargo, hubo ocho eventos de riesgo operativo, los cuales se analizaron, discutieron y se establecieron sus respectivos planes de acción. A la fecha, ya se ejecutaron todas las actividades de dichos planes.

El Comité de Riesgos y la Unidad de Riesgo Operativo dieron seguimiento continuo y evaluaron la efectividad de las medidas para mitigar los riesgos identificados. Con el fin de mantener un ambiente de prevención y control, se cumplió el plan de capacitación de los funcionarios nuevos y antiguos en materia de SARE.

Asimismo, se presentaron los reportes trimestrales e informes del Representante Legal a la Junta Directiva, y el monitoreo del perfil de riesgo de BRC.

Cumplimiento del control Interno

En concordancia con la Circular Externa 008 de 2023, la Compañía en virtud de su condición de calificadora de valores, realiza sus actividades bajo la supervisión y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia, cuenta con un Sistema de Control Interno que se extiende no solo a los responsables de las áreas de dirección, operación y control, sino también a las demás personas, sin exclusión, que prestan sus servicios a la Compañía, para ejercer un adecuado control interno.

En la Compañía las políticas adoptadas se traducen en reglas de conducta que orientan la actuación de la entidad y la de cada uno de sus funcionarios en el adecuado funcionamiento del Sistema de Control Interno, de manera que sus preceptos se observen en cada acto u operación, y como manifestación de un propósito preventivo.

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

Notas a los Estados Financieros

26. Administración de Riesgo (continuación)

Cumplimiento del control Interno (continuación)

El conjunto de políticas, principios, normas, procedimientos y mecanismos de verificación y evaluación establecidos, donde intervienen y participan los órganos de gobierno y control, así como todos los colaboradores, con el fin de proporcionar un grado de seguridad razonable en el cumplimiento de los siguientes objetivos:

- a) Mejorar la eficiencia en el desarrollo de las operaciones de BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores. Para el efecto, se entiende eficiencia la capacidad de producir el máximo de resultados con el mínimo de recursos, energía y tiempo.
- b) Prevenir y mitigar la ocurrencia de fraudes internos y externos.
- c) Realizar una gestión adecuada de los riesgos.
- d) Aumentar la confiabilidad y oportunidad en la información generada por la organización.
- e) Dar un adecuado cumplimiento de la normatividad y regulaciones internas y externas aplicables a BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores.
- f) Proteger los activos de la organización.
- g) Prevenir y mitigar la ocurrencia de actos de corrupción

Riesgos y Oportunidades del Cambio Climático.

Si bien el negocio de S&P Global no genera grandes emisiones de carbono, creemos que es importante que hagamos nuestra parte para mejorar el medioambiente. Medir, gestionar y reducir nuestros propios impactos y riesgos ambientales y climáticos es parte de nuestros intereses comerciales, ayuda a generar valor a largo plazo, se alinea con nuestro propósito corporativo y beneficia a nuestros clientes y comunidades.

Para impulsar el progreso hacia nuestro objetivo general de cero emisiones netas para 2040, hemos establecido objetivos a corto plazo basados en la ciencia que cubren nuestras emisiones de alcance 1, 2 y 3 y estamos implementando una estrategia integral para reducir las emisiones asociadas con nuestras oficinas, viajes de negocios y cadena de suministro.

Además, S&P Global continúa invirtiendo y priorizando los esfuerzos para responder y adaptarse a los riesgos físicos y de transición asociados con el cambio climático. Esto incluye mantener nuestro compromiso con la divulgación proactiva y transparente, y la evaluación continua de los riesgos y oportunidades relacionados con el clima en el contexto de las recomendaciones del Grupo de Trabajo sobre Divulgación Financiera Relacionada con el Clima (TCFD, por sus siglas en inglés).

Para obtener más información sobre la supervisión de asuntos relacionados con el clima, consulte el [Informe TCFD 2024 de S&P Global](#).

27. Aprobación de los Estados Financieros

La emisión de los estados financieros de BRC Ratings – S&P Global S.A. Sociedad Calificadora de Valores correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 ha sido autorizado para su divulgación por el Representante Legal y la Junta Directiva, según consta en Acta No. 681 de la Junta Directiva del 25 de febrero de 2025, 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 2024, y de los estados de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los accionistas y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.

Sherley Roa Giraldo
Representante Legal

Omar Alonso Herrera Herrera
Contador Público
Tarjeta Profesional 127049–T