

IDC Valores, S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020

Conjuntamente con el Informe de los Auditores Independientes

IDC Valores, S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

Contenido

| | |
|--|------|
| Informe de los Auditores Independientes..... | 1-3 |
| Estados Financieros Auditados: | |
| Estados de Situación Financiera..... | 4 |
| Estados de Resultado Integral..... | 5 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio..... | 6 |
| Estado de Flujos de Efectivo..... | 7 |
| Notas a los Estados Financieros..... | 8-27 |

Informe de los Auditores Independientes

A Junta Directiva y Accionistas de IDC Valores, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de IDC Valores, S.A. (“la Compañía”), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las principales políticas contables.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2020, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (“NIIF para PYMES”).

Bases para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (“NIA”). Nuestras responsabilidades bajo dichas normas se encuentran descritas en la sección de Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética de Contadores Profesionales del Consejo Internacional de Normas de Ética para Contadores (“IESBA”, por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Otros asuntos:

Los estados financieros de IDC Valores, S.A., para el año terminado el 31 de diciembre de 2019, fueron auditados por otro auditor, quien expresó una opinión sin salvedades el 28 de febrero de 2020.

Responsabilidades de la Administración y de aquellos encargados del Gobierno Corporativo sobre los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las NIIF, así como por el control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de terminar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista sino hacerlo.

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

**A la Junta Directiva y a los Accionistas de
IDC Valores, S.A.
Página 2**

Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros considerados en su conjunto están libres de representaciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con las NIA siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y son considerados significativos cuando, individualmente o en su conjunto, pudiera esperarse razonablemente que influyan las decisiones económicas que tomen los usuarios basándose en estos estados financieros. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, nosotros ejercemos el juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante la auditoría. Asimismo, nosotros como auditores, también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido fraude es más alto que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos que las políticas contables utilizadas sean adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. No obstante, hechos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no continúe como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si dichos estados financieros representan las transacciones subyacentes y eventos de manera que logren la presentación razonable.

**A la Junta Directiva y a los Accionistas de
IDC Valores, S.A.
Página 3**

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía en relación, entre otros asuntos, al alcance y oportunidad de nuestra auditoría y los hallazgos significativos incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que hayamos identificado durante nuestra auditoría.

DOCUMENTO EN ARCHIVO ELECTRÓNICO DEBIDAMENTE
FIRMADO

A-183-2021



IDC Valores, S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en quetzales)

| | Notas | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---|-------|-------------------|---------------------|
| Activo | | | |
| Activo corriente | | | |
| Efectivo | 6 Q | 7,517,190 | 1,762,342 |
| Cuentas por cobrar | 7 | 501,904 | 494,465 |
| Cuentas y documentos por cobrar a partes relacionadas | 8 | 7,072,060 | 7,414,000 |
| Impuesto al valor agregado | | 173,383 | 871,429 |
| Gastos pagados por anticipado | | 6,778 | - |
| Total del activo corriente | | <u>15,271,315</u> | <u>10,542,236</u> |
| Cuentas y documentos por cobrar a partes relacionadas | 8 | 7,793,820 | 769,984 |
| Inversiones en valores | 9 | 40,251,235 | 35,412,016 |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio- al costo | 10 | 10,547,810 | 12,382,595 |
| Depósitos en garantía | | 17,656 | 8,969 |
| Total activo | Q | <u>73,881,836</u> | Q <u>59,115,800</u> |
| Pasivo | | | |
| Pasivo corriente: | | | |
| Deuda financiera | 11 Q | 17,146,404 | 24,636,288 |
| Obligaciones por pagar | 12 | 6,680,099 | 8,915,076 |
| Gastos acumulados por pagar | 13 | 4,671,800 | 505,339 |
| Impuesto sobre la renta por pagar | | 280,323 | 207,911 |
| Total del pasivo corriente | | <u>28,778,626</u> | <u>34,264,614</u> |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | 8 | 3,746,758 | 6,980,979 |
| Provisión para indemnizaciones | | 373,398 | 138,480 |
| Total pasivo | | <u>32,898,782</u> | <u>41,384,073</u> |
| Patrimonio | | | |
| Capital social | 14 | 2,414,900 | 1,899,300 |
| Reserva legal | 14 | 284,927 | 326,788 |
| Utilidades retenidas | | 38,283,227 | 15,505,639 |
| Total patrimonio de los accionistas | | <u>40,983,054</u> | <u>17,731,727</u> |
| Total del pasivo y patrimonio | Q | <u>73,881,836</u> | Q <u>59,115,800</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados

IDC Valores, S.A.
Estados de Resultado Integral
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en quetzales)

| | Notas | <u>2020</u> | | <u>2019</u> |
|---|--------------|---------------------|---|--------------------|
| Ingresos por servicios | 15 Q | 51,693,237 | Q | 22,083,128 |
| Costo por servicios | 16 | <u>(5,977,429)</u> | | <u>(2,580,148)</u> |
| Utilidad bruta | | 45,715,808 | | 19,502,980 |
| Gastos de administración | 17 | <u>(13,254,870)</u> | | <u>(8,522,567)</u> |
| Utilidad en operación | | 32,460,938 | | 10,980,413 |
| Otros ingresos (gastos) financieros – netos | 18 | <u>728,447</u> | | <u>(78,878)</u> |
| Utilidad antes del impuesto sobre la renta | | 33,189,385 | | 10,905,535 |
| Impuesto sobre la renta | 19 | <u>(3,374,780)</u> | | <u>(1,430,754)</u> |
| Utilidad neta del año | Q | <u>29,814,605</u> | Q | <u>9,474,781</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados

IDC Valores, S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en quetzales)

| | Notas | Capital <u>pagado</u> | Reserva <u>Legal</u> | Utilidades <u>retenidas</u> | Total del <u>patrimonio</u> |
|--------------------------------------|-------|--------------------------|-------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2019 | Q | 1,899,300 | Q 179,323 | Q 6,178,323 | Q 8,256,946 |
| Traslado de reserva legal | | - | 147,465 | (147,465) | - |
| Resultado total del año | | - | - | 9,474,781 | 9,474,781 |
| Saldo al 31 diciembre de 2019 | | <u>1,899,300</u> | <u>326,788</u> | <u>15,505,639</u> | <u>17,731,727</u> |
| Traslado de reserva legal | | - | 473,739 | (473,739) | - |
| Capitalización del año | 14 | 515,600 | (515,600) | - | - |
| Pago de dividendos | 14 | - | - | (6,563,278) | (6,563,278) |
| Resultado total del año | | - | - | 29,814,605 | 29,814,605 |
| Saldo al 31 diciembre de 2020 | Q | <u>2,414,900</u> | Q <u>284,927</u> | Q <u>38,283,227</u> | Q <u>40,983,054</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados

IDC Valores, S.A.
Estados de Flujo de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en quetzales)

| | Notas | 2020 | 2019 |
|--|-------|---------------------|---------------------|
| Flujo de efectivo por actividades de operación: | | | |
| Utilidad antes de impuesto sobre la renta | Q | 33,189,385 | Q 10,905,535 |
| Partidas en conciliación entre el resultado integral del año y el efectivo neto aplicado en las actividades de operación | | | |
| Diferencial cambiario inversiones en valores | 9 | 22,373 | 983 |
| Diferencial cambiario en instrumentos de patrimonio | 10 | (89,979) | 61,054 |
| Diferencial cambiario en cuentas relacionadas | | (9,399) | - |
| Diferencial cambiario en deuda financiera | 11 | 208,956 | (16,384) |
| Provisión para indemnizaciones | | 234,918 | 142,354 |
| | | <u>33,556,254</u> | <u>11,093,542</u> |
| Cambios netos en el capital de trabajo: | | | |
| (Aumento) disminución en: | | | |
| Cuentas por cobrar | | (7,439) | 30,419 |
| Impuesto al valor agregado | | 698,046 | 180,783 |
| Gastos pagados por anticipado | | (6,778) | - |
| Depósitos en garantía | | (8,687) | (238) |
| Aumento (disminución) en: | | | |
| Gastos acumulados por pagar | | 4,166,461 | 662,164 |
| Obligaciones por pagar | | (2,234,977) | (1,747,149) |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | | (3,234,221) | (7,527,258) |
| Pagarés adquiridos a partes relacionadas | 8 | - | 769,884 |
| Cobros a partes relacionadas | 8 | 4,947,573 | - |
| Pago de impuesto sobre la renta | 19 | (3,302,368) | (1,399,457) |
| Pago de indemnizaciones | | - | (3,875) |
| Desembolso de préstamos a partes relacionadas | 8 | (11,620,070) | - |
| Desembolso por inversiones en valores | 9 | (175,855,755) | (36,623,141) |
| Desinversión en inversiones en valores | 9 | 170,994,163 | 5,271,097 |
| Inversiones del período en instrumentos de patrimonio | 10 | - | (38,494) |
| Desinversión en instrumentos de patrimonio | 10 | 1,924,764 | - |
| Flujos de efectivo provistos (usado) por las actividades de operación | | <u>20,016,966</u> | <u>(29,331,723)</u> |
| Flujo de efectivo por actividades de financiamiento: | | | |
| Adquisición préstamo bancario | 11 | - | 24,636,288 |
| Amortización préstamo bancario | 11 | (7,698,840) | - |
| Dividendos pagados | 14 | (6,563,278) | - |
| Flujos de efectivo (usados) provistos por las actividades de financiamiento | | <u>(14,262,118)</u> | <u>24,636,288</u> |
| Aumento (disminución) de efectivo | | 5,754,848 | (4,695,435) |
| Efectivo al inicio del año | | 1,762,342 | 6,457,777 |
| Efectivo al final del año | 4 Q | <u>7,517,190</u> | <u>Q 1,762,342</u> |
| Transacciones que no requirieron efectivo: | | | |
| Capitalización de reserva legal | 14 Q | <u>515,600</u> | <u>Q -</u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados

IDC Valores, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en quetzales)

1 Información corporativa

IDC Valores, S. A. (la “Compañía”) es una sociedad anónima, constituida en la República de Guatemala mediante escritura pública No. 42 de fecha 19 de abril de 2013, para operar por un plazo indefinido. Su sede está en 13 calle 2-60 zona 10, Edificio Topacio Azul, oficina 702, Guatemala, Guatemala.

El propósito principal de la Compañía llevar a cabo actividades de intermediación de valores, por cuenta propia o como intermediario por cuenta ajena, en operaciones con valores que se encuentren en oferta pública, o privada, mercancías o contratos a ser negociados en bolsa, con sujeción a las leyes y reglamentos que regulen el mercado de valores de carácter general, así como la normativa que emitan las bolsas de comercio en que se encuentren inscritos como miembros, recibir fondos para realizar operaciones con valores y asesoría en materia de valores.

La emisión de los estados financieros de IDC Valores, S.A., al 31 de diciembre del 2020 fue aprobada por la Administración el 19 de abril de 2021. Estos estados financieros deben ser presentados para su aprobación definitiva a la asamblea de accionistas de la Compañía. La Administración espera que sean aprobados sin modificaciones.

2 Bases para la preparación de los estados financieros

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de IDC Valores, S.A. al 31 de diciembre de 2020 y 2019 fueron preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

2.2 Base de valuación y moneda de presentación

Los estados financieros de IDC Valores, S.A. al 31 de diciembre de 2020 y 2019, fueron preparados sobre la base de costos históricos. Los estados financieros están expresados en quetzales (Q) moneda oficial de la República de Guatemala.

3 Cambios en políticas contables

Las políticas contables adoptadas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2020 son consistentes con aquellas que fueron utilizadas para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

4 Resumen de las principales políticas contables

Las políticas contables adoptadas por IDC Valores, S.A. para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre del 2020 y 2019 se detallan a continuación:

4.1 Moneda funcional y moneda de presentación

La moneda de curso legal en la República de Guatemala es el quetzal. La Compañía lo adoptó como la moneda funcional y de presentación de sus estados financieros, debido a que dicha moneda refleja de mejor manera los eventos y transacciones efectuadas por la Compañía.

4.1.1 Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera, cualquier moneda distinta de la moneda funcional, son registradas al tipo de cambio vigente del día de la transacción. Al determinar la situación financiera y los resultados de sus operaciones, la Compañía valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en monedas extranjeras al tipo de cambio vigente a la fecha de dicha valuación y determinación. Las diferencias cambiarias resultantes de la aplicación de estos procedimientos se reconocen en los resultados del período en que ocurren.

(Cifras expresadas en quetzales)

4.2 Clasificación de corriente y no corriente

La Compañía presenta en el estado de situación financiera sus activos y pasivos clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo es clasificado como corriente cuando la Compañía espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operaciones; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizarlo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; y el activo es efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus activos como activos no corrientes.

Un pasivo es clasificado como corriente cuando la Compañía espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operaciones; mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación; el pasivo debe ser liquidado dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o cuando la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como pasivos no corrientes.

Los activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido son clasificados por la Compañía como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

4.3 Efectivo

El efectivo incluye los saldos en bancos. Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

4.4 Instrumentos financieros

La valuación de los instrumentos financieros de la Compañía se determina por medio del valor razonable o el costo amortizado, según se define a continuación. La Compañía no realiza operaciones con instrumentos financieros derivados.

Valor razonable - El valor razonable de un instrumento financiero que es negociado en un mercado financiero organizado es determinado por referencia a precios cotizados en ese mercado financiero para negociaciones realizadas a la fecha del estado de situación financiera. Para aquellos instrumentos financieros para los que no existe un mercado financiero activo, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valuación. Tales técnicas incluyen transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua; referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente semejante; y el descuento de flujos de efectivo u otros modelos de valuación.

Costo amortizado - El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier estimación por deterioro. El cálculo toma en consideración cualquier premio o descuento en la adquisición e incluye costos de la transacción, y honorarios que son parte integral de la tasa de interés efectiva.

4.5 Activos financieros

4.5.1 Reconocimiento y medición inicial de los activos financieros

La Compañía reconoce todos sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o a vender un activo financiero.

(Cifras expresadas en quetzales)

Los activos financieros que posee la compañía son los siguientes: cuentas por cobrar, cuentas y documentos por cobrar a partes relacionadas, inversiones en valores e inversiones en instrumentos de patrimonio.

4.5.2 Medición subsecuente de los activos financieros

La medición subsecuente de los activos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros adquiridos con el propósito de negociarlos en un futuro cercano se incluyen en los estados financieros como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, sin deducir los costos de transacción en que se pueda incurrir en su venta o disposición. Estos activos financieros mantenidos para negociar son designados por la Compañía desde su reconocimiento inicial como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados. Las ganancias o pérdidas derivadas de su negociación son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

Inversiones en instrumentos de patrimonio

Las inversiones en instrumentos de patrimonio, disponibles o no para la venta, que no tengan un precio de mercado cotizado de un mercado activo, cuyo valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad y en las que la Compañía carece de influencia significativa, son medidas al costo después de su reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar, documentos cuentas por cobrar a partes relacionadas

Las cuentas por cobrar y documentos por cobrar a partes relacionadas, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial las cuentas por cobrar, cuentas y documentos por cobrar a partes relacionadas son medidas por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y las cuentas por cobrar se dan de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

La recuperación de estos activos financieros es analizada periódicamente y se registra una estimación por deterioro para aquellas cuentas por cobrar calificadas como de cobro dudoso, con cargo a los resultados del período. Las cuentas declaradas incobrables son rebajadas de la estimación por deterioro.

4.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa a la fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos pudieran estar deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros es considerado deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo financiero y que el evento de pérdida detectado tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados para el activo financiero o del grupo de activos financieros que pueda ser confiablemente estimado. La evidencia del deterioro puede incluir indicadores de que los deudores están experimentando significativas dificultades financieras, retrasos en el pago de intereses o pagos del principal, la probabilidad de que tales deudores se encuentren en un proceso de quiebra u otro tipo de reorganización financiera y cuando la información indique que hay una disminución estimable en los flujos de efectivo de la Compañía provenientes de incumplimientos contractuales.

Deterioro de activos financieros registrados al costo amortizado

Cuando la Compañía determina que ha incurrido en una pérdida por deterioro en el valor de los activos financieros registrados al costo amortizado, estima el importe de la pérdida como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero, deduce la pérdida del valor registrado del activo y reconoce la pérdida en los resultados del año en que ocurre.

Si, en un subsecuente periodo, el importe de la pérdida por deterioro disminuyese y puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro es revertida. Registrada la reversión, el importe en libros del activo financiero no excede del importe amortizado original. El importe de la reversión se reconoce en los resultados del año en que ocurre.

4.5.4 Baja de activos financieros

Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

4.6 Pasivos financieros

4.6.1 Reconocimiento y medición inicial de los pasivos financieros

Los pasivos financieros contemplados en el alcance de las NIIF para las Pymes son clasificables como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, deuda financiera, obligaciones por pagar, documentos por pagar con partes relacionadas. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Compañía reconoce todos sus pasivos financieros inicialmente al valor razonable a la fecha de la aceptación o contratación del pasivo, más los costos directamente atribuibles a la transacción.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen la deuda financiera, obligaciones por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

4.6.2 Medición subsecuente de los pasivos financieros

La medición subsecuente de los pasivos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación:

Obligaciones por pagar, documentos pagar a partes relacionadas, gastos acumulados

Después del reconocimiento inicial los gastos acumulados y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas, obligaciones por pagar y deuda financiera son medidas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja, así como a través del proceso de amortización.

4.6.3 Baja de pasivos financieros

Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

4.7 Gastos pagados por anticipado

Los pagos anticipados se reconocen como un activo corriente a partir de la fecha en que se realiza dicho pago. Al momento de recibir el beneficio de dichos pagos se reconoce en resultados o como parte del rubro del activo correspondiente si se tiene la certeza de generar beneficios económicos futuros.

4.8 Inversión en valores

La inversión está constituida por certificados de inversión a plazo fijo, con vencimiento a un plazo mayor de un año.

(Cifras expresadas en quetzales)

4.9 Inversión en instrumentos de patrimonio

La Compañía contabiliza la inversión en instrumentos de patrimonio al costo, generalmente no ejerce influencia significativa en la inversión. La influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener el control ni el control conjunto de ésta.

4.10 Deuda financiera

La deuda financiera se registra inicialmente por el efectivo recibido, neto de los costes incurridos en la transacción. En períodos posteriores se valoran a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva

4.11 Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y pueda efectuarse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe de las provisiones registradas es evaluado periódicamente y los ajustes requeridos se registran en los resultados del año.

4.12 Obligaciones por pagar

Las obligaciones por pagar son obligaciones contractuales que la Compañía adquirió con terceros para la inversión en Compañías o fondos de inversión, se registran al costo.

4.13 Reconocimiento de ingresos

La Compañía mide sus ingresos provenientes de actividades ordinarias utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los ingresos.

4.13.1 Ingresos por dividendos

Los dividendos son reconocidos cuando la Compañía, en su carácter de accionista, establece el derecho a recibirlos.

Las retenciones de impuesto de renta a los dividendos, cuando existen según la jurisdicción, son deducidas de la fuente de ingreso y por consiguiente su contabilización y presentación es neta.

4.13.2 Ingresos por comisiones

La Compañía devenga una comisión por proveer servicios de administración de fondos líquidos a inversionistas. El honorario se reconoce por el monto pactado con el inversor cuando es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, el grado de terminación del servicio prestado, en la fecha del estado de situación financiera, pueda ser medido con fiabilidad y que los costos ya incurridos, así como los que quedan por incurrir hasta completar la prestación del servicio, puedan ser medidos con fiabilidad. En el evento en que los ingresos por venta de servicios no puedan ser medidos en forma fiable, los ingresos son reconocidos como tales en la cuantía de los gastos reconocidos que sean considerados recuperables.

4.13.3 Ingresos por intereses

La compañía reconoce sus ingresos por el método de lo devengado.

4.14 Impuestos

4.14.1 Impuesto sobre la renta corriente

La Compañía calcula el impuesto sobre la renta basándose en la totalidad de ingresos, de la que se excluyen determinadas rentas no imponibles y no afectas, y de conformidad con la legislación tributaria vigente. La tasa de renta aplicable a los primeros Q30,000 de renta imponible es 5% y 7% sobre el exceso de renta imponible.

Las rentas de capital, menos los costos y gastos relacionados con estas actividades, están afectas al 10% de tasa de impuesto, el cual es pagado mensualmente al momento de causarse la renta.

IDC Valores, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en quetzales)

4.14.2 Impuesto al valor agregado

Los ingresos por ventas son registrados por la Compañía por los importes netos de impuesto sobre las ventas y reconoce un pasivo en el balance general por el importe del impuesto sobre las ventas relacionado. Los gastos y la adquisición de activos son registrados por la Compañía por los importes netos de impuesto al valor agregado si tales impuestos son acreditados a favor de la Compañía por las autoridades fiscales, reconociendo entonces el importe acumulado por cobrar en el balance general. En aquellos casos en donde el impuesto al valor agregado no es acreditado, la Compañía incluye el impuesto como parte del gasto o del activo, según corresponda.

4.15 Juicios y estimaciones y supuestos significativos de contabilidad

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan las cifras informadas de ingresos, gastos, activos y pasivos y las divulgaciones correspondientes, así como la divulgación de pasivos contingentes. Sin embargo, la incertidumbre acerca de tales juicios, estimaciones y supuestos podría derivar en situaciones que requieran ajustes de importancia relativa sobre los valores registrados de los activos y pasivos en períodos futuros.

6. Efectivo

| | <u>2020</u> | | <u>2019</u> |
|--------------------------|--------------------|---|------------------|
| Bancos moneda extranjera | Q 5,754,291 | Q | 1,267,491 |
| Bancos en moneda local | 1,758,899 | | 490,851 |
| Caja chica | 4,000 | | 4,000 |
| | <u>Q 7,517,190</u> | Q | <u>1,762,342</u> |

El efectivo depositado en cuentas bancarias devenga tasas de interés variables de mercado. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existían restricciones de efectivo.

7. Cuentas por cobrar

| | <u>2020</u> | | <u>2019</u> |
|--------------------------|------------------|---|----------------|
| Dividendos por cobrar | Q 194,131 | Q | 236,002 |
| Intereses por cobrar | 154,141 | | - |
| Comisiones por cobrar | 132,277 | | 254,619 |
| Otras cuentas por cobrar | 21,355 | | 3,844 |
| | <u>Q 501,904</u> | Q | <u>494,465</u> |

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 60 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses y son recuperables en la moneda de funcional de los estados financieros, excepto por la suma de Q130,708 y Q24,458 que es recuperable en dólares estadounidenses.

8. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Un detalle de saldos con partes relacionadas se presenta a continuación:

| | <u>Domicilio</u> | <u>Relación</u> | <u>2020</u> | | <u>2019</u> |
|---|------------------|-----------------|--------------------|---|------------------|
| Documentos por cobrar a corto plazo: | | | | | |
| IDC Hipotecas, S.A. (i), (ii) | Guatemala | Relacionada | Q 6,292,677 | Q | 7,414,000 |
| IDC Asesores Financieros, S.A. (iii) | Panamá | Relacionada | 779,383 | | - |
| | | | <u>Q 7,072,060</u> | Q | <u>7,414,000</u> |

IDC Valores, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en quetzales)

| | <u>Domicilio</u> | <u>Relación</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---|------------------|-----------------|------------------|------------------|
| Documentos por cobrar largo plazo: | | | | |
| | Islas | | | |
| | Virgenes | | | |
| IDC Overseas LTD (iv) | Británicas | Relacionada Q | 7,793,820 | Q - |
| IDC Asesores Financieros, S.A. | Panamá | Relacionada | - | 769,984 |
| Total cuentas por cobrar | | Q | <u>7,793,820</u> | Q <u>769,984</u> |

- (i) Pagaré libre de protesto PP-268 con un valor de Q5,076,094, tasa de interés del 7% anual con fecha de vencimiento 30 de junio de 2021
- (ii) Pagaré libre de protesto, sin número, con valor de US\$500,000, tasa de interés del 7% anual con fecha de vencimiento 6 de febrero de 2021.
- (iii) Pagaré libre de protesto sin número con valor de US\$100,000, tasa de interés del 7% anual con fecha de vencimiento 23 de febrero de 2021.
- (iv) Pagaré libre de protesto sin número con valor de US\$1,000,000, tasa de interés del 7% anual con fecha de vencimiento 11 de noviembre de 2023.

| Cuentas por pagar: | <u>Domicilio</u> | <u>Relación</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|--|------------------|-----------------|------------------|--------------------|
| Administradora del Nuevo Siglo, S.A. | Guatemala | Relacionada Q | 1,313,197 | Q 1,300,850 |
| Empresas de operaciones Generales, S. Inmobiliaria, S.A. | Guatemala | Relacionada | 1,000,000 | 1,000,000 |
| Desarrollos La Unión, S.A. | Guatemala | Relacionada | 943,506 | 1,551,814 |
| Inmobiliaria Encinos El Naranja, S.A. | Guatemala | Relacionada | 359,055 | 983,570 |
| Incoin, S.A. | Guatemala | Relacionada | 100,000 | 100,000 |
| B.T. S.A. | Guatemala | Relacionada | 31,000 | 31,000 |
| Rio Azul, S.A. | Guatemala | Relacionada | - | 1,693,745 |
| Compañía Holandesa de Comercio, S.A. | Guatemala | Relacionada | - | 200,000 |
| Total cuentas por pagar a relacionadas | | Q | <u>3,746,758</u> | Q <u>6,980,979</u> |

Un detalle de las transacciones efectuadas con partes relacionadas de resume a continuación:

Préstamos desembolsados:

| | <u>Domicilio</u> | <u>Relación</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------|-------------|
| IDC Hipotecas, S.A. | Guatemala | Relacionada Q | 3,826,250 | Q - |
| IDC Overseas LTD | Islas Virgenes Británicas | Islas Virgenes Británicas | 7,793,820 | - |
| | | Q | <u>11,620,070</u> | Q <u>-</u> |

Cobros por préstamos:

| | | | | |
|---------------------|-----------|---------------|------------------|------------|
| IDC Hipotecas, S.A. | Guatemala | Relacionada Q | <u>4,947,573</u> | Q <u>-</u> |
|---------------------|-----------|---------------|------------------|------------|

Pagarés adquiridos:

| | | | | |
|--------------------------------|--------|---------------|----------|------------------|
| IDC Asesores Financieros, S.A. | Panamá | Relacionada Q | <u>-</u> | Q <u>769,884</u> |
|--------------------------------|--------|---------------|----------|------------------|

IDC Valores, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en quetzales)

Los documentos por cobrar y cuentas por pagar entre partes relacionadas son recuperables en efectivo. Los plazos de vencimiento se extienden según lo pactado entre ambas partes, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros, excepto por la cantidad de Q8,573,203 y Q769,984 para los años 2020 y 2019 respectivamente, para documentos por cobrar recuperable en dólares estadounidenses. Durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Compañía no ha registrado ninguna pérdida relacionada con la recuperación de las cuentas por cobrar.

9. Inversiones en valores

En títulos valores para su vencimiento:

| | Tasa de interés | Vencimiento | 2020 | 2019 |
|--|--------------------|-------------|---------------------|---------------------|
| Bonos y certibonos | 9.7% 4.1% - | 2024 | Q 28,933,699 | Q - |
| Inversión en fondos líquidos | 5.57% | Indefinido | 9,979,899 | 10,842,500 |
| Cédulas hipotecarias | 8.65% | 2038 | 1,237,637 | - |
| Bolsa de Valores Nacional, S.A. (nota 22) | 7.3750% | 2033 | 100,000 | 100,000 |
| Inversión soberana Honduras | 1% | 2020 | - | 24,469,516 |
| | | | Q <u>40,251,235</u> | Q <u>35,412,016</u> |

Los ingresos netos por los intereses generados por las inversiones en títulos valores en el año terminado el 31 de diciembre de 2020 asciende a Q2,125,524, en 2019 no se reconocieron intereses.

El movimiento anual de las inversiones en valores se describe a continuación:

| | 2020 | 2019 |
|-----------------------|---------------------|---------------------|
| Saldo inicial | Q 35,412,016 | Q 4,060,955 |
| Adiciones | 175,855,755 | 36,623,141 |
| Desinversiones | (170,994,163) | (5,271,097) |
| Diferencial cambiario | (22,373) | (983) |
| | Q <u>40,251,235</u> | Q <u>35,412,016</u> |

10. Inversiones en instrumentos de patrimonio- al costo

| | 2020 | 2019 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Banco Promerica de Costa Rica, S.A. | Q 7,793,820 | Q 7,698,840 |
| ERC Capital, Corp | 2,743,990 | 4,635,261 |
| Bolsa de Valores Nacional, S.A. | 10,000 | 10,000 |
| Agropecuaria San Diego, S.A. | - | 38,494 |
| | Q <u>10,547,810</u> | Q <u>12,382,595</u> |

Son inversiones en instrumentos de patrimonio en negocios de capital privado, no se tiene control y/o influencia significativa en ninguna de las entidades, la finalidad de estas inversiones es obtener un rendimiento por medio de dividendos, los cuales se generan a medida de la maduración de negocio de las compañías que oscila entre 3 y 5 años, estas inversiones están valuadas al costo.

Los dividendos devengados en el año terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019 ascendió a Q826,528 y Q735,928 (ver nota 15).

IDC Valores, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en quetzales)

El movimiento anual de las inversiones en instrumentos de patrimonio se describe a continuación:

| | | <u>2020</u> | | <u>2019</u> |
|-----------------------|---|-------------------|---|-------------------|
| Saldo inicial | Q | 12,382,595 | Q | 12,405,155 |
| Adiciones | | - | | 38,494 |
| Desinversiones | | (1,924,764) | | - |
| Diferencial cambiario | | 89,979 | | (61,054) |
| | Q | <u>10,547,810</u> | Q | <u>12,382,595</u> |

11. Deuda Financiera

| Descripción | Plazo | Garantía | Vencimiento | Al 31 de diciembre de | | | |
|------------------|-------|------------|-------------|-----------------------|-------------------|---|-------------------|
| | | | | <u>2020</u> | <u>2019</u> | | |
| Línea de crédito | 1 año | fiduciaria | 23/12/2021 | Q | 17,146,404 | Q | - |
| Línea de crédito | 1 año | fiduciaria | 23/12/2020 | | - | | 24,636,288 |
| | | | | Q | <u>17,146,404</u> | Q | <u>24,636,288</u> |

El movimiento de los préstamos es como sigue:

| | | <u>2020</u> | | <u>2019</u> |
|-----------------------|---|-------------------|---|-------------------|
| Saldo inicial | Q | 24,636,288 | Q | - |
| Adiciones | | - | | 24,652,672 |
| Amortizaciones | | (7,698,840) | | - |
| Diferencial cambiario | | 208,956 | | (16,384) |
| | Q | <u>17,146,404</u> | Q | <u>24,636,288</u> |

Al 31 de diciembre de 2020 el préstamo adquirido devenga una tasa de interés del 6.50% y al 31 de diciembre de 2019 de 5.58%, los principales compromisos adquiridos son:

- Cancelar puntualmente las amortizaciones mensuales.
- Constitución de la garantía fiduciaria: para garantizar la cantidad de hasta (US\$2,200,000)
- Informar a la institución financiera por cualquier vencimiento anticipado del préstamo.

12. Obligaciones por pagar

| | | <u>2020</u> | | <u>2019</u> |
|--|---|------------------|---|------------------|
| Reporto fondo liquido de inversión (a) | Q | 5,455,674 | Q | 7,699,759 |
| Comisión de terceros por líneas de crédito | | 1,224,425 | | 427,503 |
| Inversiones proyecto E | | - | | 787,814 |
| | Q | <u>6,680,099</u> | Q | <u>8,915,076</u> |

(a) El 3 de diciembre de 2020 se celebró un contrato de reporto entre IDC Valores, S.A. como reportado e IDC Valores, S.A. -Fondo liquido dólares como reportador, la vigencia del contrato de reporto es de 210 días con fecha de vencimiento el 30 de junio 2021 con una tasa de interés del 6%, con garantía de acciones preferentes que IDC Valores, S.A. posee con el Banco Promerica de Costa Rica, S.A por un monto de Q7,793,820 (nota 10).

IDC Valores, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en quetzales)

13. Gastos acumulados por pagar

| | <u>2020</u> | | <u>2019</u> |
|--|--------------------|---|----------------|
| Prestaciones laborales | Q 4,155,879 | Q | 83,853 |
| Acreedores | 144,684 | | 394,460 |
| Retenciones impuesto al valor agregado | 94,360 | | 18,331 |
| Retención de ISR e IVA | <u>276,877</u> | | <u>8,695</u> |
| | <u>Q 4,671,800</u> | Q | <u>505,339</u> |

Los gastos acumulados y las otras cuentas por pagar no generan intereses por concepto de mora y tienen un plazo normal de 45 días después de la fecha del balance general y son pagaderos en la moneda de los estados financieros.

14. Patrimonio

Capital social común

El 3 de marzo de 2020, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas acordó capitalizar la reserva legal por un monto de Q515,600, por lo que, al 31 de diciembre de 2020, el capital social autorizado de IDC Valores, S.A. era la suma de Q2,414,900 representado por 24,149 acciones con un valor nominal de Q100 cada una. Al 31 de diciembre de 2019, el capital social suscrito y pagado era la suma de 1,899,300 representado por 18,993 acciones comunes y nominativas con un valor nominal de 100.00 cada una.

Reserva legal

De acuerdo a los artículos Nos. 36 y 37 del Código de Comercio de Guatemala y sus reformas según decreto 18-2017, toda sociedad deberá separar anualmente el cinco por ciento (5%) de las utilidades netas de cada ejercicio para formar la reserva legal. Esta no podrá ser distribuida a los accionistas sino hasta la liquidación de la sociedad. Sin embargo, anualmente podrá capitalizarse el excedente del 5% de la misma, cuando la reserva legal anual exceda del 15% del capital pagado al cierre del ejercicio inmediato anterior, sin perjuicio de la obligación de seguir reservando el cinco por ciento (5%) anual mencionado anteriormente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el monto de esta reserva es de Q284,927 y Q326,788, respectivamente.

Capitalización de reserva legal

En reunión de Asamblea de accionistas del 28 de diciembre de 2020, se aprobó la capitalización del excedente de la reserva legal por un monto de Q515,600 correspondiente a 5,156 acciones comunes con un valor nominal de Q100 cada una.

Dividendos decretados y pagados

En reunión de Asamblea de Accionistas del 21 de septiembre 2020, se aprobó la distribución de utilidades del periodo 2018, por una cantidad de US\$800,000 (equivalente a Q6,563,278, los cuales fueron pagados en relación a la participación social que tienen en la entidad a Holt Advisor Inc, el pago se realizó en el mes de octubre y diciembre de 2020.

IDC Valores, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en quetzales)

15. Ingresos por servicios

| | <u>2020</u> | | <u>2019</u> |
|--|---------------------|---|-------------------|
| Ventas de certibonos | Q 30,144,066 | Q | 10,377,953 |
| Comisión de fondos líquidos | 14,469,585 | | 7,778,238 |
| Servicio de corretaje | 2,588,088 | | 2,396,109 |
| Intereses bonos (nota 9) | 2,125,524 | | - |
| Servicio de tesorería | 833,956 | | 141,851 |
| Dividendos percibidos (nota 10) | 826,528 | | 735,928 |
| Servicios de administración de valores | 527,321 | | 595,907 |
| Ganancia cambiaria | 178,169 | | 57,142 |
| | <u>Q 51,693,237</u> | Q | <u>22,083,128</u> |

16. Costo por servicios

| | <u>2020</u> | | <u>2019</u> |
|---|--------------------|---|------------------|
| Honorarios por consultoría | Q 3,196,858 | Q | 740,505 |
| Renovación reportos | 1,920,072 | | 598,186 |
| Costo línea de crédito cuenta corriente | 796,923 | | 636,419 |
| Pérdida en valores | - | | 545,447 |
| Otros | 63,576 | | 59,591 |
| | <u>Q 5,977,429</u> | Q | <u>2,580,148</u> |

17. Gastos de administración

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, los gastos de administración se distribuyeron de la manera siguiente:

| | <u>2020</u> | | <u>2019</u> |
|---|---------------------|---|------------------|
| Sueldos y prestaciones | Q 9,968,246 | Q | 2,622,937 |
| Honorarios | 1,246,623 | | 4,698,356 |
| Reparación y mantenimiento de edificios | 578,883 | | 286,749 |
| Capacitación | 553,062 | | 209,112 |
| Cuotas y suscripciones | 318,507 | | 115,032 |
| Alquiler de oficina | 152,179 | | 83,466 |
| Seguros empleados | 93,994 | | 70,527 |
| Gastos de representación | 92,959 | | - |
| Gastos de vehículos | 76,842 | | 77,308 |
| Gastos Empleados | 25,403 | | - |
| Papelería y útiles | 24,828 | | 25,021 |
| Internet | 23,947 | | 22,042 |
| Seguros | 21,658 | | - |
| Impuestos y contribuciones | 20,207 | | 19,390 |
| Gastos de viaje | 4,726 | | 93,741 |
| Donaciones | - | | 77,085 |
| Otros | 52,806 | | 121,801 |
| | <u>Q 13,254,870</u> | Q | <u>8,522,567</u> |

IDC Valores, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en quetzales)

18. Otros ingresos (gastos) financieros – neto

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|--------------------------------------|------------------|-------------------|
| Intereses bancarios | Q 624,660 | Q 33,336 |
| Diferencial cambiario | 406,777 | 85,690 |
| | <u>1,031,437</u> | <u>119,026</u> |
| Gastos | | |
| Diferencial cambiario | (231,334) | (186,697) |
| Gastos bancarios | (9,190) | (3,873) |
| Impuesto sobre productos financieros | (62,466) | (3,334) |
| | <u>(302,990)</u> | <u>(193,904)</u> |
| | <u>Q 728,447</u> | <u>Q (74,878)</u> |

19. Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta correspondiente a los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, fue calculado por la Administración de la Compañía como se muestra a continuación:

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Ingresos por servicios | Q 50,350,622 | Q 20,268,805 |
| Otros ingresos | 1,547,525 | 1,933,349 |
| Dividendos recibidos | 826,527 | - |
| Subtotal | <u>52,724,674</u> | <u>22,202,154</u> |
| Menos | | |
| Ingresos exentos | (4,146,008) | (1,030,714) |
| Ingresos no afectos | (624,660) | (629,242) |
| Subtotal | <u>47,954,006</u> | <u>20,542,198</u> |
| (-) Renta imponible afecta al importa fijo | <u>(360,000)</u> | <u>(360,000)</u> |
| Renta imponible | 47,594,006 | 20,182,198 |
| Impuesto sobre la renta tasa impositiva 7% | 3,331,580 | 1,412,754 |
| Mas -Importe fijo | 18,000 | 18,000 |
| Impuesto sobre la renta determinado | <u>Q 3,374,780</u> | <u>Q 1,430,754</u> |

El movimiento anual del pasivo por impuesto sobre la renta se presenta a continuación:

| | <u>31 de diciembre</u> | |
|---|------------------------|--------------------|
| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
| Impuesto sobre la renta por pagar al inicio del año | Q 207,911 | Q 176,614 |
| Impuesto sobre la renta del año | 3,374,780 | 1,430,754 |
| Menos: Impuesto sobre la renta pagado en el año | <u>(3,302,368)</u> | <u>(1,399,457)</u> |
| Impuesto sobre la renta por pagar al final del año | <u>Q 280,323</u> | <u>Q 207,911</u> |

La facultad del Estado para ejercer el derecho de revisión de la declaración de impuestos a través de la Superintendencia de Administración Tributaria (SAT) y presentar alguna objeción sobre los mismos prescribe en cuatro años contados a partir de la fecha en que se produjo el vencimiento del término para la presentación de la respectiva declaración. Las declaraciones de impuesto sobre la renta presentadas por la Compañía por los períodos no prescritos 2019, 2018, 2017 y 2016 no han sido auditadas por parte de las autoridades fiscales; el período 2016 prescribirá el 31 de marzo de 2021.

(Cifras expresadas en quetzales)

20 Compromisos y contingencias

20.1 Compromisos

Fondos líquidos de inversión

IDC Valores, S.A., como Agente Administrador inscrito en el Registro del Mercado de Valores y Mercancías, se dedica a la intermediación de mercancías, valores y contratos y administra el Contrato del Fondo de Inversión denominado “Fondo líquido de inversión dólares IDC”, “Fondo líquido de inversión quetzales IDC” y Fondo Liquido CAFIF-Central American Fixed Income Fund; y en tal calidad recibirá dinero de inversionistas con el objeto de invertirlo por cuenta y riesgo de este, de manera sistemática y profesional, en valores inscritos para oferta pública y, al vencimiento del contrato cuando se den las condiciones contenidas en éste y se obliga a devolver el capital con sus frutos, cargando una comisión.

Los activos que la Compañía tiene como compromiso para administración son como sigue:

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|--|------------------------|----------------------|
| Valores ajenos custodiados en la Central de Valores Nacional (a) | Q 1,024,363,220 | Q 483,343,644 |
| Disponibilidad administrada propiedad de terceros (b) | <u>256,010,570</u> | <u>187,958,684</u> |
| | <u>Q 1,280,373,790</u> | <u>Q 671,302,328</u> |

(a) Estos montos corresponden a los fondos de terceros ya colocados en el mercado de valores.

(b) Estos montos corresponden a los fondos de terceros pendientes de ser colocados en el mercado de valores.

El fondo líquido no garantiza ningún rendimiento fijo. Los rendimientos serán variables y dependerán de la gestión del administrador del fondo y de las condiciones económicas y financieras. IDC Valores, S.A., se obliga condicional o incondicionalmente a devolver el capital recibido con sus frutos.

Membresía en Bolsa Nacional de Valores, S.A.

En fecha 20 de febrero de 2004 la Bolsa Nacional de Valores S.A. resolvió aprobar la creación de una membresía por tiempo indefinido a favor de IDC Valores, S.A., la membresía otorga a la Compañía el derecho de efectuar actividades como agente de bolsa, este derecho puede enajenarse en el momento que la Compañía así lo decida, por lo tanto, IDC Valores, S.A., para mantener activa la membresía debe de efectuar los siguiente:

- Remitir anualmente a la Bolsa de Valores Nacional, S.A., sus estados financieros auditados.
- Remitir copias autenticadas de las escrituras públicas que documenten modificaciones de su escritura social.
- Dar aviso del cambio de dirección de sus oficinas.
- Remitir de forma trimestral, la información estadística relacionada con el volumen y naturaleza de las operaciones realizadas.
- Remitir anualmente el original de la póliza de fianza que caucione las responsabilidades derivadas de su actuación en el mercado de valores.

20.2 Contingencias

Al 31 de diciembre de 20120 la Compañía no tiene abierto proceso judicial alguno que pudiera afectar significativamente a los estados financieros.

(Cifras expresadas en quetzales)

21 Objetivos y políticas de gestión de riesgos financieros

Los principales instrumentos financieros de la Compañía consisten en inversiones en valores, instrumentos de patrimonio, cuentas y documentos por cobrar a partes relacionadas, préstamos bancarios, obligaciones por pagar, gastos acumulados por pagar. El propósito fundamental de estos instrumentos financieros es proveer finanzas para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene otros activos y pasivos financieros misceláneos que se originan directamente de sus operaciones.

Los principales riesgos que pueden tener un efecto de importancia relativa sobre estos instrumentos financieros son el riesgo de mercado y el riesgo de liquidez. La Administración de la Compañía con el soporte gerencial y de la Junta Directiva monitorea y administra estos riesgos.

La Junta Directiva revisa y acuerda las políticas para el manejo de estos riesgos, como se resumen a continuación:

Riesgo de mercado:

El riesgo de mercado es el riesgo de que los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo: el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasa de interés y riesgos de precio.

Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio representa el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de instrumentos financieros fluctúe como consecuencia de variaciones en los tipos de cambios de monedas extranjeras. La exposición de la Compañía al riesgo de tipo de cambio se relaciona principalmente con sus actividades operativas, es decir, cuando sus ingresos o gastos están denominados en una moneda diferente a la moneda de presentación de la Compañía.

En Guatemala, el Banco de Guatemala es la entidad encargada de la administración del Sistema Bancario Nacional y de regular la paridad de la moneda respecto al valor de otras monedas. Los tipos de cambio de compra y venta son establecidos por las instituciones financieras autorizadas de acuerdo con la oferta y demanda del mercado.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los tipos de cambio para la compra y venta de dólares estadounidenses eran de Q7.79382 y Q7.69884 por US\$1.00, respectivamente. Al 9 de abril de 2020, fecha en la que la administración de la Compañía aprobó los estados financieros, el tipo de cambio era de Q7.72209 por US\$1.

El riesgo de tipo de cambio depende de la posición neta en moneda extranjera a la fecha de los estados financieros. A continuación, se presenta un resumen de los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera:

| | <u>2020</u> | | <u>2019</u> |
|---|----------------------|---|---------------------|
| Total de activos financieros | Q 19,574,594 | Q | 14,760,445 |
| Total de pasivos financieros | <u>(22,602,078)</u> | | <u>(32,336,047)</u> |
| Exceso de pasivos financieros sobre activos financieros | Q <u>(3,027,484)</u> | Q | <u>(17,575,602)</u> |

Como resultado de las operaciones que realiza la Compañía en monedas extranjeras, está expuesta al riesgo por tipo de cambio cuando los valores de sus activos y pasivos están denominados en moneda extranjera y por lo tanto, su evaluación periódica, depende del tipo de cambio de la moneda extranjera vigente en el mercado financiero, principalmente el dólar estadounidense. El riesgo de tipo de cambio consiste en el reconocimiento de diferencias cambiarias en los ingresos y gastos de la entidad, resultantes de variaciones en los tipos de cambio entre la moneda de operación en el país y la respectiva moneda extranjera. Este riesgo máximo depende de la posición neta en moneda extranjera, como se muestra arriba.

IDC Valores, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en quetzales)

Riesgo de liquidez:

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con las obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. La Compañía da seguimiento periódico a su posición de liquidez, manteniendo activos líquidos mayores que los pasivos líquidos, considerando el vencimiento de sus activos financieros y efectúa periódicamente proyecciones de flujos de efectivo con el objeto de detectar oportunamente los potenciales faltantes o excesos de efectivo para soportar sus operaciones.

El siguiente cuadro resume los vencimientos de los pasivos financieros de la Compañía con base en los compromisos de pago:

| | | Menos de 3 meses | De 3 a 12 meses | De 1 a 5 años | Total |
|---------------------------------------|---|---------------------|---------------------|------------------|---------------------|
| Al 31 de diciembre de 2020: | | | | | |
| Deuda financiera | Q | - | Q 17,146,404 | Q - | Q 17,146,404 |
| Obligaciones por pagar | | - | 6,680,099 | - | 6,680,099 |
| Gastos acumulados por pagar | | 371,237 | 4,300,563 | - | 4,671,800 |
| Cuentas por pagar partes relacionadas | | - | 3,746,758 | - | 3,746,758 |
| | Q | <u>371,237</u> | Q <u>31,873,824</u> | Q - | Q <u>32,245,061</u> |

| | | Menos de 3 meses | De 3 a 12 meses | De 1 a 5 años | Total |
|--|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Al 31 de diciembre de 2019: | | | | | |
| Deuda financiera | Q | - | Q 24,636,288 | Q - | Q 24,636,288 |
| Obligaciones por pagar con partes relacionadas | | - | - | 8,915,076 | 8,915,076 |
| Gastos acumulados por pagar | | 27,026 | 478,313 | - | 505,339 |
| Cuentas por pagar partes relacionadas | | - | - | 6,980,979 | 6,980,979 |
| | Q | <u>27,026</u> | Q <u>25,114,601</u> | Q <u>15,896,055</u> | Q <u>41,037,682</u> |

Riesgo de lavado de activos:

Consiste en el riesgo de que los servicios y productos de la Compañía se utilicen para el encubrimiento de activos financieros, de modo que puedan ser usados sin que se detecte la actividad ilegal que los produce. Esto no sólo puede tener implicaciones sancionatorias o amonestaciones por incumplimiento de la Ley vigente contra el Lavado de Activos, sino que también arriesga la imagen de la Compañía.

La Compañía minimiza este riesgo, verificando la adecuada aplicación de las políticas de “conozca a su cliente y conozca a su empleado”, las cuales comprenden el establecimiento de procedimientos, políticas y controles para la detección de actividades sospechosas o ilícitas.

Riesgo de financiamiento del terrorismo:

Consiste en el riesgo que los servicios y productos de la Compañía se utilicen directa o indirectamente con la intención que los mismos se utilicen a sabiendas de que serán utilizados en todo o en parte al financiamiento del terrorismo. La Compañía corre riesgo de ser sancionada además arriesga la imagen y prestigio de la institución.

(Cifras expresadas en quetzales)

Los procedimientos que la Compañía ha implementado para prevenir y reprimir este riesgo se rigen en la Ley contra el lavado de dinero u otros activos. La Compañía verifica la adecuada aplicación de las políticas de “conozca a su cliente y conozca a su empleado”, las cuales comprenden el establecimiento de procedimientos, políticas y controles para la detección de actividades sospechosas o ilícitas.

Riesgo de tasa de interés:

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de las variaciones en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía a dicho riesgo se refiere básicamente a las obligaciones a largo plazo con tasas de interés variables.

La Compañía mantiene pasivos importantes, representados principalmente por deuda financiera y obligaciones por pagar, sujetos a variaciones en las tasas de interés. La Compañía administra este riesgo evaluando constantemente la evolución de las tasas de interés de mercado nacional e internacional con el fin de determinar con un buen grado de certeza los riesgos asociados al costo financiero de los pasivos y, hasta donde las circunstancias se lo permitan, minimizar los efectos de este riesgo.

IDC Valores, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en quetzales)

22 Gestión de capital

El principal objetivo de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que mantiene una razón de crédito sólida y razones financieras de capital saludables para sustentar sus negocios y maximizar sus utilidades.

Según el artículo 53 del Reglamento Interno de la Bolsa de Valores Nacional, S.A. y la Circular Informativa RI-7-04 “Determinación del Componente Mínimo de Riesgo del Capital de los Agentes de Bolsa” de la Bolsa de Valores Nacional, S. A. la Compañía. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, tiene un excedente en el patrimonio requerido por Q35,560,460 y Q 11,743,219 respectivamente, como se detalla a continuación:

Requerimientos sobre posiciones por cuenta propia
Al 31 de diciembre 2020

| <u>Descripción</u> | (e) <u>Ponderación requerida</u> | <u>Monto al 31/12/2020</u> | <u>Requerimiento mínimo</u> |
|--|-------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Requerimientos de capital sobre posiciones por su cuenta propia | | | |
| I. Valores del Banco de Guatemala, y valores públicos con calificación S&P AAA a AAA (o sus equivalentes) (nota 9). | 0% | Q 100,000 | Q - |
| III Depósitos constituidos en instituciones bancarias, inversiones en valores con calificación S&P A (o sus equivalentes) (nota 6). | 2% | 7,517,190 | 150,344 |
| IV. Valores emitidos por entidades financieras, supervisadas por la Superintendencia de Bancos o valor con calificación S&P BBB+ hasta BBB- (o sus equivalentes), así como Depósitos constituidos en estas instituciones. (a). | 5% | 36,737,519 | 1,836.876 |
| V. Valores emitidos por entidades privadas de deuda o de participación, incluyendo acciones, o inversiones en otros certificados de inversión, así como valores con calificación inferior a esta o bien, sin calificación (b). | 10% | 28,827,406 | 2,882,741 |
| Requerimiento por riesgo de crédito: | | | |
| Cuentas por cobrar (c) | 10% | 178,065 | 17,806 |
| Comisiones por cobrar (d) | 10% | 348,272 | 34,827 |
| Total capital requerido por cuenta propia | | | Q <u>4,922,594</u> |

IDC Valores, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en quetzales)

Requerimientos por riesgo de custodia
Al 31 de diciembre 2020

| <u>Descripción</u> | (e) <u>Ponderación</u> <u>requerida</u> | <u>Monto al</u> <u>31/12/2020</u> | <u>Requerimiento</u> <u>mínimo</u> |
|--|---|--------------------------------------|---------------------------------------|
| Valores depositados en “caja de valores y liquidaciones” de BVN, cuyos titulares sean personas no relacionadas con el agente (nota 20.1) | 0% | Q 1,024,363,220 | Q - |
| Requerimiento de capital por cuenta propia y por custodia | | | 4,922,594 |
| Requerimiento de capital por componente fijo -Artículo 53.1 Reglamento Interno Bolsa de Valores Nacional | | | 500,000 |
| Capital mínimo requerido | | | 5,422,594 |
| Capital contable | | | 40,983,054 |
| Exceso en posición patrimonial | | | Q 35,560,460 |

(a) Corresponde a inversiones en instrumentos de patrimonio -Banco Promerica de Costa Rica, S.A. Q7,793,8220; Bolsa de Valores Nacional, S.A., Q10,000 (nota 10) e Inversiones en Valores en bonos y certibonos Q28,933,699 (nota 9).

(b) Corresponde a documentos por cobrar a partes relacionadas corto plazo Q7,072,060; documentos por cobrar a partes relacionadas a largo plazo Q7,793,820 (nota 8); inversiones en instrumentos de patrimonio al costo por Q2,743,990 (nota 10); inversión en fondos líquidos y cédulas hipotecarias por Q9,979,899 y Q1,237,637 respectivamente (nota 9).

(c) Corresponde a cuentas por cobrar por comisiones y otras cuentas por cobrar por Q132,277 y Q21,355 respectivamente (nota 7); depósitos en garantía Q17,655 y gastos pagados por anticipado Q6,778.

(d) Corresponde a dividendos por cobrar e intereses por cobrar por Q194,131 y Q154,141 respectivamente. (nota 7).

(e) La ponderación mínima fue establecida por la Bolsa de Valores Nacional, S.A., mediante circular RI-7-04 del 1 de octubre de 2004.

IDC Valores, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en quetzales)

Requerimientos sobre posiciones por cuenta propia
Al 31 de diciembre 2019

| <u>Descripción</u> | <u>(e)</u> <u>Ponderación</u> <u>requerida</u> | <u>Monto al</u> <u>31/12/2019</u> | <u>Requerimiento</u> |
|---|--|--------------------------------------|----------------------|
| Requerimientos de capital sobre posiciones por su cuenta propia | | | |
| II. Valores del Banco de Guatemala, y valores públicos con calificación S&P AAA a AAA (o sus equivalentes) (nota 9) | 0% | Q 100,000 | - |
| III Depósitos constituidos en instituciones bancarias, inversiones en valores con calificación S&P A (o sus equivalentes) (nota 6) | 2% | 1,762,342 | 35,247 |
| IV. Valores emitidos por entidades financieras, supervisadas por la Superintendencia de Bancos o valor con calificación S&P BBB+ hasta BBB- (o sus equivalentes), así como Depósitos constituidos en estas instituciones (nota a). | 5% | 7,698,840 | 384,942 |
| V. Valores emitidos por entidades privadas de deuda o de participación, incluyendo acciones, o inversiones en otros certificados de inversión, así como valores con calificación inferior a esta o bien, sin calificación (nota b). | 10% | 48,179,655 | 4,817,966 |
| Requerimiento por riesgo de crédito | | | |
| I. Cuentas por cobrar (nota c) | 10% | 2,267,532 | 226,753 |
| II. Comisiones por cobrar (nota d) | 10% | 236,002 | 23,600 |
| Requerimientos por riesgo de custodia | | | |
| II Valores depositados en "caja de valores y liquidaciones" de BVN, cuyos titulares sean personas no relacionadas con el agente | 0% | 483,343,644 | - |
| Requerimiento de capital por componente fijo -Artículo 53.1 Reglamento Interno Bolsa de Valores Nacional | | | 5,488,508 |
| Requerimiento de capital por componente fijo -Artículo 53.1 Reglamento Interno Bolsa de Valores Nacional | | | 500,000 |
| Capital mínimo requerido | | | 5,988,508 |
| Capital contable | | | 17,731,727 |
| Exceso en posición patrimonial | | Q | <u>11,743,219</u> |

- (a) Corresponde a inversiones en instrumentos de patrimonio -Banco Promerica de Costa Rica, S.A. por Q7,698,840 (nota 10).
- (b) Corresponde a documentos por cobrar a partes relacionadas corto plazo Q7,414,000; documentos por cobrar a partes relacionadas a largo plazo Q769,984 (nota 8); inversiones en instrumentos de patrimonio al costo por Q4,635,261; Q10,000 y Q38,494 (nota 10); inversión en fondos líquidos e inversión soberana Honduras por Q10,842,500 y Q24,469,516 respectivamente (nota 9).

(Cifras expresadas en quetzales)

- (c) Corresponde a cuentas por cobrar por comisiones y otras cuentas por cobrar por Q254,619 (nota 7); depósitos en garantía Q8,969.
- (d) Corresponde a dividendos por cobrar por Q236,002 (nota 7).
- (e) La ponderación mínima fue establecida por la Bolsa de Valores Nacional, S.A., mediante circular RI-7-04 del 1 de octubre de 2004.

24. COVID19

Impacto pandemia COVID-19

La Compañía puede verse afectada en sus operaciones y su situación financiera por los efectos adversos de ciertos problemas de salud pública, como epidemias, pandemias y otras enfermedades contagiosas. En diciembre de 2019, apareció una nueva cepa de coronavirus denominada COVID - 19, que se ha extendido por todo el mundo incluyendo Guatemala. La pandemia sigue vigente al 31 de diciembre de 2020 y a la fecha de este informe.

El gobierno de Guatemala a adoptado varias medidas de bioseguridad para que las Compañías continúen realizando sus actividades económicas. El impacto de la pandemia en las operaciones económicas de la Compañía dependerá de los desarrollos futuros, que son altamente inciertos y no se pueden predecir.

25. Hechos ocurridos después de la fecha del estado de situación financiera

La Administración de la Compañía no tiene conocimiento de ningún evento posterior, ocurrido entre la fecha de los estados financieros y la fecha de su emisión, que requiera la modificación de las cifras presentadas en los estados financieros autorizados o de revelación en las notas.