

**IDC Valores, S.A.**

**Estados Financieros Consolidados  
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

**Conjuntamente con el Informe de los Auditores Independientes**

**IDC Valores, S.A.**  
**Estados Financieros Consolidados**  
**Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

Informe de los Auditores Independientes.....	1-3
Estados Financieros Consolidados Auditados	
Estados Consolidados de Situación Financiera.....	4
Estados Consolidados de Resultado Integral.....	5
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo.....	7-8
Notas a los Estados Financieros Consolidados.....	9-31

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

#### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros consolidados de IDC Valores, S.A. (“la Compañía”), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, y los estados consolidados 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 consolidados, incluyendo información sobre políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera consolidada de la Compañía y subsidiarias al 31 de diciembre de 2023, su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados 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 consolidados 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 consolidados 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.

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

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

En la preparación de los estados financieros consolidados, 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.



**Building a better  
working world**

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados 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 consolidados.

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 consolidados, 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 a 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 consolidados 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 consolidados, incluyendo las revelaciones, y si dichos estados financieros representan las transacciones subyacentes y eventos de manera que logren la presentación razonable.



**Building a better  
working world**

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

- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada con relación a la información financiera de las entidades o actividades de negocios que conforman el Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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.

A handwritten signature in purple ink, consisting of a large, stylized 'L' followed by a horizontal line and a small flourish.

Lic. Luis Aranda  
Colegiado No. CPA-4729  
Guatemala, 3 de mayo de 2024

*Lic. Luis Aranda*  
Colegiado No. CPA-4729

A-237-2024



**IDC Valores, S.A.**  
**Estados Consolidados de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

Cifras expresadas en quetzales

	Notas	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo	6 Q	437,245	Q 487,653
Cuentas por cobrar		10,064	18,153
Intereses por cobrar		1,092,766	696,300
Cuentas y documentos por cobrar a partes relacionadas	7	-	78,637,251
Inversiones en títulos valores	8	4,208,767	37,198,995
Gastos pagados por anticipado		120,926	99,997
Impuesto al valor agregado		26,932	22,768
<b>Total del activo corriente</b>		<u>5,896,700</u>	<u>117,161,117</u>
Inversiones en títulos valores	8	96,405,576	9,357,883
Mejoras a propiedades arrendadas		607,960	1,215,919
Inversiones en instrumentos de patrimonio- al costo	9	10,000	18,423,456
<b>Total activo</b>	<b>Q</b>	<u><b>102,920,236</b></u>	<u><b>Q 146,158,375</b></u>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Préstamos bancarios	10 Q	23,071,124	Q 27,274,884
Comisiones por pagar		-	1,233,886
Dividendos por pagar		-	886,710
Gastos acumulados por pagar	11	1,516,104	552,289
Impuesto sobre la renta por pagar	17	334,004	338,009
Documentos pagar a partes relacionadas	8	-	40,933,623
<b>Total del pasivo corriente</b>		<u>24,921,232</u>	<u>71,219,401</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Préstamos bancarios	10	30,000,000	40,000,000
Provisión para indemnizaciones		608,099	210,899
<b>Total pasivo</b>		<u>55,529,331</u>	<u>111,430,300</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	12	5,000,000	5,000,000
Reserva legal	12	3,319,927	2,788,478
Utilidades retenidas		39,070,978	26,939,597
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<u>47,390,905</u>	<u>34,728,075</u>
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>	<b>Q</b>	<u><b>102,920,236</b></u>	<u><b>Q 146,158,375</b></u>
Compromisos y contingencias	18.1 Q	<u>3,949,200,481</u>	<u>Q 2,825,817,116</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados

**IDC Valores, S.A.**  
**Estados Consolidados de Resultado Integral**  
**Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022**

Cifras expresadas en quetzales

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<b>Notas</b>		
Ingresos por servicios	13 Q	47,335,510	Q 41,021,678
Costo por servicios	14	<u>(12,099,220)</u>	<u>(13,651,416)</u>
<b>Utilidad bruta</b>		<b>35,236,290</b>	27,370,262
Gastos de administración	15	<u>(16,207,166)</u>	<u>(14,821,963)</u>
<b>Utilidad en operación</b>		<b>19,029,124</b>	12,548,299
Otros ingresos financieros	16	844,258	950,801
Otros gastos financieros	16	<u>(74,156)</u>	<u>(101,311)</u>
Diferencial cambiario neto		<u>(208,009)</u>	1,091,861
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		<b>19,591,217</b>	14,489,650
Impuesto sobre la renta	17	<u>(2,344,396)</u>	<u>(2,477,363)</u>
<b>Utilidad neta del año</b>	<b>Q</b>	<b><u>17,246,821</u></b>	<b>Q <u>12,012,287</u></b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados

**IDC Valores, S.A.**  
**Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022**

Cifras expresadas en quetzales

		Capital <u>pagado</u>		Reserva <u>legal</u>		Utilidades <u>retenidas</u>		Total del <u>patrimonio</u>
	<b>Notas</b>							
<b>Saldo al 1 de enero de 2022</b>		Q 5,000,000	Q	1,775,657	Q	33,414,891	Q	40,190,548
Traslado de reserva legal		-		1,012,821		(1,012,821)		-
Pago de dividendos	12	-		-		(17,474,760)		(17,474,760)
Resultado total del año		-		-		12,012,287		12,012,287
<b>Saldo al 31 diciembre de 2022</b>		<u>5,000,000</u>		<u>2,788,478</u>		<u>26,939,597</u>		<u>34,728,075</u>
Traslado de reserva legal		-		<b>531,449</b>		<b>(531,449)</b>		-
Pago de dividendos	12	-		-		<b>(4,583,991)</b>		<b>(4,583,991)</b>
Resultado total del año		-		-		<b>17,246,821</b>		<b>17,246,821</b>
<b>Saldo al 31 diciembre de 2023</b>		<u>Q 5,000,000</u>	Q	<u>3,319,927</u>	Q	<u>39,070,978</u>	Q	<u>47,390,905</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados



**IDC Valores, S.A.**  
**Estados Consolidados de Flujos de Efectivo**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022**

Cifras expresadas en quetzales

	Notas	2023	2022
<b>Flujo de efectivo por actividades de operación:</b>			
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	Q	19,591,217	Q 14,489,650
Partidas en conciliación entre el resultado integral del año y el efectivo neto aplicado en las actividades de operación			
Diferencial cambiario inversiones en valores	8	142,925	(400,632)
Diferencial cambiario en instrumentos de patrimonio	9	-	(312,120)
Diferencial cambiario en documentos por cobrar relacionadas	7	329,624	(1,402,562)
Diferencial cambiario en documentos por pagar relacionadas	7	(32,710)	974,040
Diferencial cambiario en contratos de reportos		-	115,673
Diferencial cambiario en préstamos bancarios	10	107,823	292,820
Provisión para indemnizaciones		397,200	(451,886)
Depreciación en mejoras a propiedades arrendadas	15	607,959	607,960
Utilidad en venta de instrumentos de patrimonio	9	(6,964,366)	-
Intereses gasto sobre documentos por pagar a partes relacionadas	7	2,211,973	2,527,370
Intereses ingreso sobre documentos por cobrar a partes relacionadas	7	(2,993,329)	(7,901,040)
Intereses gasto sobre préstamos bancarios	10	3,846,241	4,375,848
		<u>17,244,557</u>	<u>12,915,121</u>
Cambios netos en el capital de trabajo:			
<i>(Aumento) disminución en:</i>			
Cuentas por cobrar		8,089	728,071
Intereses por cobrar		(396,466)	(197,890)
Impuesto al valor agregado		(4,164)	222,415
Gastos pagados por anticipado		(20,929)	(79,691)
Depósitos en garantía		-	17,486
<i>Aumento (disminución) en:</i>			
Comisiones por pagar		(1,233,886)	(151,054)
Gastos acumulados por pagar		963,854	(1,459,230)
Efectivo recibido en colocación de reportos		-	184,890,555
Efectivo desembolsado liquidación de reportos		-	(231,480,356)
Cobros de documentos por cobrar a partes relacionadas	7	78,307,627	134,531,232
Desembolsos por documentos por cobrar otorgados	7	-	(169,310,761)
Pago de impuesto sobre la renta	17	(2,348,401)	(2,393,285)
Desembolso por inversiones en títulos valores	8	(878,706,271)	(485,103,894)
Desinversión en inversiones en títulos valores	8	824,505,881	531,109,427
Intereses cobrados sobre documentos por cobrar a partes relacionadas	7	2,993,329	7,901,040
Intereses pagados sobre documentos por pagar a partes relacionadas	7	(2,211,973)	(2,527,370)
Intereses bancarios pagados	10	(3,846,241)	(4,375,848)
Efectivo recibido disposición de instrumentos de patrimonio	9	25,377,823	8,954,179
<i>Flujos de efectivo provisto por (usados en) las actividades de operación</i>		<u>60,632,829</u>	<u>(15,809,853)</u>
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</b>			
Adiciones en mejoras a propiedades arrendadas		-	(989,179)
Flujos de efectivo usado en las actividades de inversión		-	(989,179)
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</b>			
Préstamo bancario pagados	10	(14,311,623)	-
Dividendos pagados	12	(5,470,701)	(16,588,050)
Pagarés adquiridos a partes relacionadas	8	-	39,978,653
Pagos de documentos por pagar a partes relacionadas	8	(40,900,913)	(7,738,190)
Flujos de efectivo usados en (provisto por) las actividades de financiamiento		<u>(60,683,237)</u>	<u>15,652,413</u>
Van siguiente página		<u>(50,408)</u>	<u>(1,146,619)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados

**IDC Valores, S.A.**  
**Estados Consolidados de Flujos de Efectivo**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022**

---

Cifras expresadas en quetzales

	Notas	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Vienen página anterior		<u>(50,408)</u>	(1,146,619)
Disminución de efectivo		<u>(50,408)</u>	(1,146,619)
Efectivo al inicio del año		<u>487,653</u>	1,634,272
Efectivo al final del año	4 Q	<u><u>437,245</u></u> Q	<u><u>487,653</u></u>

	Notas	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b><i>Transacciones que no requirieron efectivo:</i></b>			
Traslado de reserva legal	12 Q	<u>531,449</u> Q	1,012,821

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados

## **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 12 Calle 2-25 Zona 10 Edificio AVIA torre 2 Nivel 12, 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 consolidados de IDC Valores, S.A., al 31 de diciembre del 2023 fue aprobada por la Administración el 3 de mayo de 2024. Estos estados financieros consolidados 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 consolidados**

### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros consolidados de IDC Valores, S.A. al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 consolidados de IDC Valores, S.A. al 31 de diciembre de 2023 y 2022, fueron preparados sobre la base de costos históricos. Los estados financieros consolidados están expresados en quetzales (Q) moneda oficial de la República de Guatemala.

### **2.3 Bases de consolidación**

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 incluyen los estados financieros de Inversiones de Capital en Valores Quetzales IDC, S.A. e Inversiones de Capital en Valores Diversos IDC, S.A. entidades domiciliadas en Guatemala cuya actividad principal es la inversión en títulos valores. Entidades sobre la que ejerce control. El control es alcanzado cuando la Compañía está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en las participadas y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través del poder sobre estas.

Cuando la Compañía no posee la mayoría de los derechos de voto, determina si existen los siguientes factores para asegurar que posee poder sobre la participada a través de:

- Un acuerdo contractual con los otros tenedores de voto
- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales
- Derechos de voto potenciales

La Compañía evalúa si controla una participada cuando los hechos y circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los tres factores de control antes señalados. Los estados financieros de las subsidiarias son incluidos en consolidación desde la fecha de adquisición, fecha en la que la Compañía obtiene el control y la Compañía continuará incluyendo dichos estados hasta la fecha en la que el control cese. Los activos y pasivos y los resultados de las subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año son incluidos en el estado de resultados integral desde la fecha en que la Compañía adquirió el control hasta la fecha en que este cese.

Todos los saldos, las transacciones, ingresos y gastos, dividendos y las ganancias o pérdidas resultantes de transacciones entre las compañías del Grupo que han sido reconocidas como activos han sido totalmente eliminados en el proceso de consolidación y se reconoce en consolidación la participación no controladora. Los estados financieros de las subsidiarias fueron preparados a la misma fecha de los estados financieros de IDC Valores, S.A., utilizando políticas contables uniformes.

### **3. Cambios en políticas contables**

Las políticas contables adoptadas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 son consistentes con aquellas que fueron utilizadas para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2022.

### **4. Resumen de las principales políticas contables**

Las políticas contables adoptadas por IDC Valores, S.A. para la preparación de sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2023 y 2022 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 consolidados, 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.

#### **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.

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, préstamos bancarios, 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 los préstamos bancarios, 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 préstamos bancarios 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.

Cifras expresadas en quetzales

#### **4.8 Inversión en títulos valores**

La inversión en títulos valores está constituida por inversiones a través de contratos de su participación, bonos del tesoro e inversiones a través de pagarés, la contabilización se determina al costo de adquisición.

#### **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 Préstamos bancarios**

Los préstamos bancarios se registran inicialmente por el efectivo recibido, neto de los costos 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 Beneficios laborales**

##### **4.12.1 Provisión para indemnizaciones**

De acuerdo con el Código de Trabajo de la República de Guatemala, las compañías tienen la obligación de pagar indemnización a los empleados que despidan bajo ciertas circunstancias, sobre la base de un mes de sueldo, más la doceava parte de aguinaldo y bono catorce, por cada año de servicio. La Compañía contabiliza la provisión para indemnizaciones con base a un cálculo actuarial realizado por actuarios independientes. La Compañía toma como deducible del impuesto sobre la renta el 8.33% sobre el total de sueldos pagados, de acuerdo con el porcentaje máximo permitido.

#### **4.13 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.

#### **4.14 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.

##### **4.14.1 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.



#### **4.14.2 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.

#### **4.14.3 Ingresos por intereses**

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

### **4.15 Impuestos**

#### **4.15.1 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.

#### **4.15.2 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.

### **5. 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.

#### **Deterioro de activos no financieros**

La Compañía estima que no existen indicadores de deterioro para ninguno de sus activos no financieros a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa evaluaciones de deterioro para la plusvalía comprada y otros activos intangibles de vida indefinida. Otros activos no financieros también son evaluados por deterioro cuando existen indicios de que los valores registrados no serán recuperables.

**IDC Valores, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

Cifras expresadas en quetzales

**6. Efectivo**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bancos moneda extranjera	Q 288,143	Q 265,759
Bancos en moneda local	145,102	217,894
Caja chica	4,000	4,000
	<u>Q 437,245</u>	<u>Q 487,653</u>

El efectivo depositado en cuentas bancarias devenga tasas de interés variables de mercado. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existían restricciones de efectivo.

**7. Saldos y transacciones con partes relacionadas**

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

	<u>Domicilio</u>	<u>Relación</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Documentos por cobrar</b>				
	Islas			
	Vírgenes			
IDC Overseas Ltd, (i),	Británicas	Relacionada	Q -	Q 60,564,173
IDC Capital Markets, Inc (ii)	Panamá	Controladora	-	18,073,078
			<u>Q -</u>	<u>Q 78,637,251</u>

2022:

(i) Pagaré libre de protesto; sin número, con valor nominal de US\$500,000, US\$5,213,000 y US\$2,000,000, ambos a una tasa de interés del 8% anual con fecha de vencimiento el 1 de enero, 25 y 29 de mayo de 2023.

(ii) Pagarés libres de protesto, sin número, con un valor nominal de US\$800,000 y US\$1,500,000; ambos a una tasa de interés del 7.5%, y con vencimiento el 31 de marzo de 2023.

El movimiento anual de los documentos por cobrar se describe a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	Q 78,637,251	Q 42,455,160
Colocación de nuevos documentos por cobrar	-	169,310,761
Cobros en el año	(78,307,627)	(134,531,232)
Diferencial cambiario	(329,624)	1,402,562
	<u>Q -</u>	<u>Q 78,637,251</u>

<b>Documentos por pagar:</b>	<u>Domicilio</u>	<u>Relación</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Industrial Assets Fund, LP(i)	Panamá	Relacionada	Q -	Q 40,933,623
Total documentos por pagar			<u>Q -</u>	<u>Q 40,933,623</u>

**Año 2022:**

(i) Pagaré libre de protesto, sin número, con un valor nominal de \$5,213,000.00, tasa de interés del 7% anual y con vencimiento 25 mayo 2023.

**IDC Valores, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

Cifras expresadas en quetzales

El movimiento anual de los documentos por pagar se describe a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	Q 40,933,623	Q 7,719,120
Adiciones	-	39,978,653
Cancelaciones	(40,900,913)	(7,738,190)
Diferencial cambiario	(32,710)	974,040
	<u>Q -</u>	<u>Q 40,933,623</u>

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

**Desembolsos por documentos por cobrar otorgados:**

	<u>Domicilio</u>	<u>Relación</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Islas Vírgenes			
IDC Overseas Ltd	Británicas	Relacionada	Q -	Q 65,420,518
IDC Capital Markets Inc	Panamá	Controladora	-	103,890,243
			<u>Q -</u>	<u>Q 169,310,761</u>

**Documentos por pagar adquiridos:**

Industrial Assets Fund LP	Panamá	Relacionada	Q -	Q 39,978,653
			<u>Q -</u>	<u>Q 39,978,653</u>

**Intereses gasto (nota 14):**

Industrial Assets Fund LP	Panamá	Relacionada	Q 2,211,973	Q 2,126,186
	Islas Vírgenes			
IDC Overseas Ltd	Británicas	Relacionada	-	401,184
			<u>Q 2,211,973</u>	<u>Q 2,527,370</u>

**Intereses ingreso (nota 13):**

	Islas Vírgenes			
IDC Overseas Ltd	Británicas	Relacionada	2,774,381	2,002,165
IDC Capital Markets Inc	Panamá	Controladora	Q 218,948	Q 5,898,875
			<u>Q 2,993,329</u>	<u>Q 7,901,040</u>

**Cobros de documentos por cobrar:**

	<u>Domicilio</u>	<u>Relación</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Islas Vírgenes			
IDC Overseas Ltd	Británicas	Relacionada	Q 60,554,173	Q 4,956,345
IDC Capital Markets Inc	Panamá	Controladora	17,753,454	129,574,887
			<u>Q 78,307,627</u>	<u>Q 134,531,232</u>

**IDC Valores, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

Cifras expresadas en quetzales

**Pagos de documentos por pagar:**

	<u>Domicilio</u>	<u>Relación</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Industrial Assets Fund, LP(i)	Panamá	Relacionada	Q <u>40,900,913</u>	Q <u>7,738,190</u>

**Inversiones en títulos valores del año (nota 8):**

	<u>Domicilio</u>	<u>Relación</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
IDC Overseas Ltd	Islas Vírgenes Británicas	Relacionada	Q <u>22,784,455</u>	Q <u>-</u>

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. Para el período 2022 la totalidad de documentos por cobrar y pagar son recuperables en dólares estadounidenses.

Durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía no ha registrado ninguna pérdida relacionada con la recuperación de las cuentas por cobrar.

**8. Inversiones en títulos-valores**

En títulos valores a su vencimiento:

	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bonos y certibonos -privadas	4.50% - 10.75%	2024-2031	Q <b>64,327,226</b>	Q 27,941,340
Bonos y certibonos – relacionadas (nota 7)	9%	2026	<b>22,784,455</b>	-
Bonos y certibonos -públicos	4.87% - 6.60%	2026-2031	<b>9,194,107</b>	-
Inversión en fondos líquidos	4.1% - 5.57% - 7%-	Indefinido	<b>2,834,913</b>	7,983,748
Acciones preferentes	7.3680%	2026-2032	<b>1,373,642</b>	2,679,570
Bonos soberanos (nota 20)	7.375%	2033	<b>100,000</b>	100,000
Inversiones en pagarés	8%	2023	-	7,852,220
Subtotal			<u><b>100,614,343</b></u>	<u>46,556,878</u>
Inversiones en títulos-valores a corto plazo			<u><b>(4,208,767)</b></u>	<u>(37,198,995)</u>
Inversiones en títulos-valores a largo plazo			Q <u><b>96,405,576</b></u>	Q <u>9,357,883</u>

**IDC Valores, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

Cifras expresadas en quetzales

Los ingresos netos por los intereses generados por las inversiones en títulos valores en el año terminado el 31 de diciembre de 2023 asciende a Q3,798,881, (2022: Q2,901,332) respectivamente. (nota 13).

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	Q 46,556,878	Q 92,161,689
Adiciones	878,706,271	485,103,984
Desinversiones	(824,505,881)	(531,109,427)
Diferencial cambiario	<u>(142,925)</u>	<u>400,632</u>
	Q <u>100,614,343</u>	Q <u>46,556,878</u>

**9. Inversiones en instrumentos de patrimonio- al costo**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bolsa de Valores Nacional, S.A. (a)	10,000	10,000
Inversiones de Capital IDC S. A.	Q -	Q 18,413,456
	Q <u>10,000</u>	Q <u>18,423,456</u>

La Compañía no posee control, ni influencia significativa en ninguna de estas entidades, para 2023 y 2022 la participación en Bolsa de Valores Nacional, S.A., es del 1%, para 2023 la participación en Inversiones de Capital IDC, S.A fue vendida en Q25,377,823 y se reconoció una utilidad de Q6,964,366 (2022: Se vendieron las participaciones de Proyecto Villa Mariscal y Banco Promérica de Costa Rica por Q8,954,179, no se reconocieron utilidades).

Los dividendos devengados en el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascendió a Q132,113 y Q493,289 respectivamente. (nota 13).

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	Q 18,423,457	Q 27,065,516
Desinversiones	(18,413,457)	(8,954,179)
Diferencial cambiario	-	312,120
	Q <u>10,000</u>	Q <u>18,423,457</u>

**10. Préstamos bancarios**

Descripción	Banco	Plazo	Garantía	Vencimiento	Al 31 de diciembre de	
					<u>2023</u>	<u>2022</u>
Línea de crédito	G&T	5 años	fiduciaria	15/07/2026	Q 40,000,000	Q 50,000,000
Línea de crédito	Ficohsa	1 año	fiduciaria	23/12/2024	13,071,124	17,274,884
					Q <u>53,071,124</u>	Q 67,274,884
				Corto plazo	(23,071,124)	(27,274,884)
				Largo plazo	Q <u>30,000,000</u>	Q <u>40,000,000</u>

**IDC Valores, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

Cifras expresadas en quetzales

La tasa de interés oscila entre 6.25% al 6.50% anual, el gasto de intereses pagados sobre préstamos bancarios en el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a Q3,846,241 y Q4,375,848 respectivamente, (nota 14).

El movimiento de los préstamos es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	Q 67,274,884	Q 66,982,064
Amortizaciones	(14,311,623)	-
Diferencial cambiario	107,863	292,820
	<u>Q 53,071,124</u>	<u>Q 67,274,884</u>

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.
- Cumplir con la razón de cobertura de servicio de deuda de 1.20 veces para pago de dividendos.

#### 11. Gastos acumulados por pagar

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Acreedores	Q 1,073,285	Q 174,693
Prestaciones laborales	232,976	168,321
Retenciones impuesto al valor agregado	185,977	125,909
Retención de ISR	23,866	83,366
	<u>Q 1,516,104</u>	<u>Q 552,289</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 funcional de los estados financieros.

#### 12. Patrimonio

##### Capital Pagado

El capital autorizado de la Compañía es de Q5,000,000, dividido en 50,000 acciones comunes con valor nominal de Q100 cada una.

##### Reserva legal

De acuerdo con 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.

**IDC Valores, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

Cifras expresadas en quetzales

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el traslado de la reserva legal ascendió a Q531,449 y Q1,012,821 respectivamente, por lo que la reserva legal acumulada al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de Q3,319,927 y Q2,788,478, respectivamente.

**Dividendos decretados y pagados**

En reuniones de Asamblea General Ordinaria de Accionistas en actas celebradas durante el período 2023, se aprobó y distribuyó utilidades por Q4,583,991 a razón de Q88.23 por acción, los cuales fueron pagados en esa misma fecha en relación a su participación accionaria, más los dividendos pendientes de pago del período anterior por Q886,710, por lo que el total de dividendos pagados durante el período fue de Q5,470,701 (2022: En reunión de Asamblea General Ordinaria de Accionistas en actas celebradas durante el período 2022, se aprobó la distribución de utilidades del periodo 2021, por la cantidad de Q17,474,760 a razón de Q349.50 por acción, los cuales fueron pagados Q16,588,050 y pendiente de pago Q886,710).

**13. Ingresos por servicios**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisión de fondos líquidos	Q 21,489,199	Q 23,255,645
Servicios de administración de valores	5,186,125	3,274,823
Ganancia en venta de instrumentos de patrimonio (nota 9)	6,964,366	-
Venta de certibonos	4,381,907	1,459,072
Intereses bonos (nota 8)	3,798,881	2,901,332
Servicio de corretaje	1,998,237	1,356,113
Servicio de tesorería	391,353	187,404
Dividendos devengados (nota 9)	132,113	493,289
Intereses sobre documentos por cobrar relacionadas	2,993,329	7,901,040
Ganancia cambiaria	-	192,960
	<u>Q 47,335,510</u>	<u>Q 41,021,678</u>

**14. Costo por servicios**

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Servicios técnicos prestados	Q 4,997,694	Q 4,011,797
Intereses sobre préstamos bancarios (nota 10)	3,846,241	4,375,848
Intereses documentos partes relacionadas	2,211,973	2,527,370
Impuestos pagados por disposición de instrumentos de patrimonio	696,452	-
Intereses sobre reportos	6,634	2,279,990
Pérdida en disposición de valores	-	71,678
Otros	340,226	384,733
	<u>Q 12,099,220</u>	<u>Q 13,651,416</u>

**IDC Valores, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

Cifras expresadas en quetzales

**15. Gastos de administración**

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los gastos de administración se distribuyeron de la manera siguiente:

	<u>2023</u>		<u>2022</u>
Honorarios	Q 6,779,933	Q	7,104,477
Sueldos y prestaciones	6,149,806		4,764,514
Cuotas y suscripciones	661,509		347,348
Reparación y mantenimiento equipo computo	632,352		627,528
Depreciación mejoras a propiedades arrendadas	607,959		607,960
Alquiler de oficina	387,380		652,006
Gastos de representación	250,191		61,032
Gastos de vehículos	184,863		9,676
Seguros empleados	145,781		118,620
Capacitación	119,686		67,709
Gastos de viaje	65,701		192,523
Impuestos y contribuciones	35,194		39,292
Internet	34,983		24,459
Seguros	21,600		21,600
Gastos de atención empleados	18,558		38,205
Papelería y útiles	6,629		34,816
Reparación y mantenimiento de edificios	83,999		72,712
Otros	21,042		37,486
	<u>Q 16,207,166</u>	Q	<u>14,821,963</u>

**16. Otros ingresos (gastos) financieros**

	<u>2023</u>		<u>2022</u>
Intereses bancarios	Q 620,524	Q	950,801
Otros ingresos	223,734		-
	<u>844,258</u>		<u>950,801</u>
Gastos			
Impuesto sobre productos financieros	(62,053)		(95,081)
Gastos bancarios	(12,103)		(6,230)
	<u>Q (74,156)</u>	Q	<u>(101,311)</u>

**17. Impuesto sobre la renta**

La Compañía es contribuyente del impuesto sobre la renta por lo que anualmente prepara y presenta su respectiva declaración a las autoridades fiscales correspondientes. La tasa del impuesto sobre la renta vigente para el año fiscal que terminó el 31 de diciembre de 2023 y 2022 fue de 5% al 7%.



**IDC Valores, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

Cifras expresadas en quetzales

El impuesto sobre la renta fue calculado y pagado como se muestra en la siguiente conciliación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos por servicios (nota 13)	Q 47,335,510	Q 41,021,678
Otros ingresos (nota 16)	844,258	950,801
Ingresos por diferencial cambiario	<u>529,454</u>	<u>5,845,658</u>
Subtotal	<u>48,709,222</u>	47,818,137
Menos		
Ingresos exentos	<u>(14,983,029)</u>	(11,753,173)
Ingresos no afectos	<u>(131,963)</u>	(492,289)
Subtotal	<u>33,594,231</u>	35,572,675
(-) Renta imponible afecta al importa fijo	<u>(360,000)</u>	(360,000)
Renta imponible	<u>33,234,231</u>	35,212,675
Impuesto sobre la renta tasa impositiva 7%	<u>2,326,396</u>	2,459,363
Mas -Importe fijo	<u>18,000</u>	18,000
Impuesto sobre la renta determinado	<u>Q 2,344,396</u>	<u>Q 2,477,363</u>

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

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuesto sobre la renta por pagar al inicio del año	Q 338,009	Q 253,931
Impuesto sobre la renta del año	<u>2,344,396</u>	2,477,363
Menos: Impuesto sobre la renta pagado en el año	<u>(2,348,401)</u>	(2,393,285)
Impuesto sobre la renta por pagar al final del año	<u>Q 334,004</u>	<u>Q 338,009</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 2023, 2022, 2021 y 2020 no han sido auditadas por parte de las autoridades fiscales; el período 2019 prescribió el 31 de marzo de 2024.

## 18. Compromisos y contingencias

### 18.1 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 los Contratos de los Fondos de Inversión denominados “Fondo líquido de inversión dólares IDC”, “Fondo líquido de inversión quetzales IDC”, “Fondo Líquido CAFIF-Central American Fixed Income Fund”, Fondo de inversión Confío quetzales y Fondo de inversión Confío dólares; 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.

**IDC Valores, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

---

Cifras expresadas en quetzales

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Valores ajenos custodiados en la Central de Valores Nacional (a)	Q 2,331,454,080	Q 1,499,297,525
Valores en títulos-valores custodia propia (b)	934,240,602	930,366,520
Disponibilidad administrada propiedad de terceros (b)	683,505,799	396,153,071
	<u>Q 3,949,200,481</u>	<u>Q 2,825,817,116</u>

(a) Corresponden a los fondos de terceros ya colocados en el mercado de valores.

(b) Corresponden a títulos-valores en custodia propia.

(c) 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 consolidados 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.

**18.2 Contingencias**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Compañía no tiene abierto proceso judicial alguno que pudiera afectar significativamente a los estados financieros consolidados.

**19. 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.

**IDC Valores, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

---

Cifras expresadas en quetzales

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, la Junta Monetaria es la encargada 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 2023 y 2022, los tipos de cambio para la compra y venta de dólares estadounidenses eran de Q7.82702 y Q7.85222 por US\$1.00, respectivamente. Al 30 de abril de 2024 fecha en la que la administración de la Compañía aprobó los estados financieros consolidados, el tipo de cambio era de Q7.78057 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>2023</u>	<u>2022</u>
Total de activos financieros	Q 100,806,857	Q 142,523,701
Total de pasivos financieros	<u>(13,071,124)</u>	<u>(58,208,507)</u>
Exceso de pasivos financieros sobre activos financieros	<u>Q 87,735,733</u>	<u>Q 84,315,194</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 Consolidados**  
**Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

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 <u>3 meses</u>	De 3 a <u>12 meses</u>	De 1 a <u>5 años</u>	<u>Total</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>				
Préstamos bancarios	Q -	Q 23,071,124	Q 30,000,000	Q 53,071,124
Gastos acumulados por pagar	1,073,249	442,855	-	1,516,104
Impuesto sobre la renta por pagar	334,004	-	-	334,004
	Q <u>1,407,253</u>	Q <u>23,513,979</u>	Q <u>30,000,000</u>	Q <u>54,921,232</u>

	Menos de <u>3 meses</u>	De 3 a <u>12 meses</u>	De 1 a <u>5 años</u>	<u>Total</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2022:</b>				
Préstamos bancarios	Q -	Q 27,274,884	Q 40,000,000	Q 67,274,884
Cuentas por pagar partes relacionadas	-	40,933,623	-	40,933,623
Comisiones por pagar	-	1,233,886	-	1,233,886
Gastos acumulados por pagar	-	552,289	-	552,289
Impuesto sobre la renta por pagar	338,009	0	-	338,009
	Q <u>338,009</u>	Q <u>69,994,682</u>	Q <u>40,000,000</u>	Q <u>110,332,691</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.

El Oficial de Cumplimiento presenta trimestralmente los informes de lavado de dinero requeridos por la normativa legal y reglamentaria establecida por la Intendencia de Verificación Especial adscrita a la Superintendencia de Bancos. asimismo, presenta ante la Inspección de Verificación Especial -IVE- un informe de atestiguamiento de seguridad limitada para asegurarse del cumplimiento normativo.

**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.

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.

El Oficial de Cumplimiento presenta trimestralmente los informes de lavado de dinero requeridos por la normativa legal y reglamentaria establecida por la Intendencia de Verificación Especial adscrita a la Superintendencia de Bancos. asimismo, presenta ante la Inspección de Verificación Especial -IVE- un informe de atestiguamiento de seguridad limitada para asegurarse del cumplimiento normativo.

**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 préstamos bancarios 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, por otro lado, las negociaciones de las obligaciones financieras se efectúan a corto o mediano plazo lo cual disminuye el riesgo de la fluctuación de las tasas de interés.

## **20. 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.

**IDC Valores, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

Cifras expresadas en quetzales

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 2023 y 2022, tiene un excedente en el patrimonio requerido por Q41,462,344 y Q21,947,803 respectivamente, como se detalla a continuación:

**Requerimiento sobre posiciones por cuenta propia**  
**Al 31 de diciembre de 2023**

<u>Descripción</u>	(e) <u>Ponderación requerida</u>		<u>Monto al 31/12/2023</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 8).	<b>0%</b>	<b>Q</b>	<b>100,000</b>	<b>Q -</b>
III Depósitos constituidos en instituciones bancarias, inversiones en valores con calificación S&P A (o sus equivalentes) (nota 6).	<b>2%</b>		<b>437,245</b>	<b>8,745</b>
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).	<b>5%</b>		<b>96,315,788</b>	<b>4,815,789</b>
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).	<b>10%</b>		<b>4,208,555</b>	<b>420,856</b>
<b>Requerimiento por riesgo de crédito:</b>				
Cuentas por cobrar (c)	<b>10%</b>		<b>738,950</b>	<b>73,895</b>
Comisiones por cobrar (d)	<b>10%</b>	<b>Q</b>	<b>1,092,766</b>	<b>109,277</b>
Total capital requerido por cuenta propia				<b>Q 5,428,561</b>

**IDC Valores, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

Cifras expresadas en quetzales

**Requerimientos por riesgo de custodia**  
**Al 31 de diciembre 2023**

<u>Descripción</u>	(e) <u>Ponderación</u> <u>requerida</u>	<u>Monto al</u> <u>31/12/2023</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 18.1)	<b>0%</b>	<b>Q 2,331,454,080</b>	<b>Q -</b>
Requerimiento de capital por cuenta propia y por custodia			<b>5,428,561</b>
Requerimiento de capital por componente fijo -Artículo 53.1 Reglamento Interno Bolsa de Valores Nacional			<b>500,000</b>
Capital mínimo requerido			<b>5,928,561</b>
Capital contable			<b>47,390,905</b>
Exceso en posición patrimonial		<b>Q</b>	<b>41,462,344</b>

- (a) Corresponde a inversiones en instrumentos de patrimonio, Bolsa de Valores Nacional, S.A., Q10,000 (nota 10); inversiones en valores en bonos y certibonos privados, públicos y partes relacionadas Q64,327,226, Q22,784,455 y Q9,194,107 respectivamente (nota 8).
- (b) Corresponde a acciones preferentes Q1,373,642 (nota 8), inversión en fondos líquidos por Q2,834,913 (nota 8) e inversiones en pagarés Q1,373,642 (nota 8).
- (c) Corresponde a gastos pagados por anticipado Q120,926; cuentas por cobrar por Q10,064 y mejoras a propiedades arrendadas Q607,960.
- (d) Corresponde a intereses por cobrar por Q1,092,766.
- (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 Consolidados**  
**Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

Cifras expresadas en quetzales

**Requerimiento sobre posiciones por cuenta propia**  
**Al 31 de diciembre de 2022**

<u>Descripción</u>	(e) <u>Ponderación</u> <u>requerida</u>		<u>Monto al</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Requerimiento</u> <u>mínimo</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 8).	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%		487,653	9,753
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%		27,951,340	1,397,567
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%		115,566,245	11,556,625
<b>Requerimiento por riesgo de crédito:</b>				
Cuentas por cobrar (c)	10%		1,334,069	133,407
Comisiones por cobrar (d)	10%	Q	696,300	69,630
Total capital requerido por cuenta propia				Q <u>13,166,982</u>



**IDC Valores, S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**Al 31 de diciembre de 2023 y 2022**

Cifras expresadas en quetzales

**Requerimientos por riesgo de custodia**  
**Al 31 de diciembre 2022**

<u>Descripción</u>	(e) <u>Ponderación requerida</u>	<u>Monto al 31/12/2022</u>	<u>Requerimiento mínimo</u>
Valores depositados en “caja de valores y liquidaciones” de BVN, cuyos titulares sean personas no relacionadas con el agente (nota 18.1)	0%	Q <u>1,499,297,525</u>	Q <u>-</u>
Requerimiento de capital por cuenta propia y por custodia			13,166,982
Requerimiento de capital por componente fijo -Artículo 53.1 Reglamento Interno Bolsa de Valores Nacional			<u>500,000</u>
Capital mínimo requerido			<u>13,666,982</u>
Capital contable			<u>34,728,075</u>
Exceso en posición patrimonial			Q <u><u>21,061,093</u></u>

- (a) Corresponde a inversiones en instrumentos de patrimonio, Bolsa de Valores Nacional, S.A., Q10,000 (nota 8); inversiones en títulos valores Q27,941,340 (nota 8).
- (b) Corresponde a documentos por cobrar a partes relacionadas corto plazo Q78,637,251 (nota 7); acciones preferentes Q2,679,570 (nota 8) inversión en fondos líquidos por Q7,983,748 (nota 8), inversiones en pagarés Q7,852,220 (nota 8) e inversiones en instrumentos e patrimonio en inversiones de Capital IDC, S.A. Q18,413,456 (nota 9).
- (c) Corresponde a gastos pagados por anticipado Q99,997; cuentas por cobrar por Q18,153 y mejoras a propiedades arrendadas Q1,215,919.
- (d) Corresponde a intereses por cobrar por Q696,300.
- (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.

**21. Hechos ocurridos después de la fecha del estado consolidado 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.

\*\*\*