

IDC Valores, S.A. y Subsidiarias

**Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024**

Conjuntamente con el Informe de los Auditores Independientes

IDC Valores, S.A. y Subsidiarias

Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Informe de los Auditores Independientes.....	1-3
--	-----

Estados Financieros Consolidados Auditados

Estados Consolidados de Situación Financiera.....	4
Estados Consolidados de Resultado Integral.....	5
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo.....	7-8
Notas a los Estados Financieros Consolidados	9-29



**Shape the future
with confidence**

Ernst & Young, S. A.
12 calle 2-25 zona 10, Edificio AVIA
Torre II Oficina 1701, Piso 17
Ciudad de Guatemala, Guatemala

Tel: +502 2461-3000
Fax: +502 2385 5951
www.ey.com/centroamerica

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de IDC Valores, S.A. y Subsidiarias ("la Compañía"), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, 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 un resumen de la 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 al 31 de diciembre de 2025, su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Bases para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría ("NIAs"). Nuestras responsabilidades bajo dichas normas se encuentran descritas en la sección de *Responsabilidades del auditor en relación con 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 (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) ("Código de Ética del IESBA"), junto con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en Guatemala 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 Normas de Contabilidad 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.



**Shape the future
with confidence**

Ernst & Young, S. A.
12 calle 2-25 zona 10, Edificio AVIA
Torre II Oficina 1701, Piso 17
Ciudad de Guatemala, Guatemala

Tel: +502 2461-3000
Fax: +502 2385 5951
www.ey.com/centroamerica

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

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 NIAs, nosotros ejercemos el juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante la auditoría. Asimismo, nosotros como auditores, también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error significativo 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 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 negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, 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 un negocio 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.



**Shape the future
with confidence**

Ernst & Young, S. A.
12 calle 2-25 zona 10, Edificio AVIA
Torre II Oficina 1701, Piso 17
Ciudad de Guatemala, Guatemala

Tel: +502 2461-3000
Fax: +502 2385 5951
www.ey.com/centroamerica

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

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

ERNST & YOUNG S.A.

Ernst & Young, S.A.

Guatemala, 30 de abril de 2026



A-285-2026

IDC Valores, S.A. y Subsidiarias
Estados Consolidados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Cifras expresadas en quetzales

	Notas	<u>2025</u>	<u>2024</u>
ACTIVO			
Activo corriente:			
Efectivo	6 Q	6,794,942	Q 3,844,282
Cuentas por cobrar	7	7,513,775	409,392
Documentos por cobrar		-	539,437
Intereses por cobrar	8	3,239,740	2,775,828
Inversiones en títulos valores	8	13,350,351	3,229,638
Gastos pagados por anticipado		68,903	-
Depósitos en garantía		22,855	22,857
Impuesto al valor agregado		34,137	30,336
Total del activo corriente		<u>31,024,703</u>	<u>10,851,770</u>
Inversiones en títulos valores	8	112,689,125	100,775,405
Inversiones en instrumentos de patrimonio- al costo	9	10,000	10,000
Mejoras a propiedades arrendadas	10	3,824,344	2,081,473
Total activo	Q	<u>147,548,172</u>	Q <u>113,718,648</u>
PASIVO			
Pasivo corriente:			
Préstamos bancarios	11 Q	30,730,314	Q 12,119,219
Reportos por pagar	12	7,664,510	7,706,250
Anticipo de clientes		957,568	-
Gastos acumulados por pagar	13	4,537,648	2,152,518
Impuesto sobre la renta por pagar	19	393,138	307,595
Total del pasivo corriente		<u>44,283,178</u>	<u>22,285,582</u>
Pasivos no corrientes			
Préstamos bancarios	11	14,562,569	20,000,000
Provisión para indemnizaciones		1,709,072	1,117,560
Total pasivo		<u>60,554,819</u>	<u>43,403,142</u>
Patrimonio:			
Capital social	14	5,000,000	5,000,000
Reserva legal	14	5,319,513	4,177,141
Utilidades retenidas		76,673,840	61,138,365
Total patrimonio de los accionistas		<u>86,993,353</u>	<u>70,315,506</u>
Total del pasivo y patrimonio	Q	<u>147,548,172</u>	Q <u>113,718,648</u>
Compromisos de administración de fondos	20.1 Q	<u>6,223,623,608</u>	Q <u>5,337,658,577</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados

IDC Valores, S.A. y Subsidiarias
Estados Consolidados de Resultado Integral
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2025 y 2024

Cifras expresadas en quetzales

		<u>2025</u>	<u>2024</u>
	Notas		
Ingresos por servicios	15 Q	76,280,696	Q 59,220,773
Costo por servicios	16	(16,551,929)	(11,158,554)
Utilidad bruta		59,728,767	48,062,219
Gastos de administración	17	(21,792,187)	(20,945,940)
Utilidad en operación		37,936,580	27,116,279
Otros ingresos financieros	18	1,062,453	675,956
Otros gastos financieros	18	(101,025)	(82,133)
Diferencial cambiario neto		(506,695)	(1,396,111)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		38,391,313	26,313,991
Impuesto sobre la renta	19	(4,563,368)	(3,389,391)
Utilidad neta del año	Q	33,827,945	Q 22,924,600

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados

IDC Valores, S.A. y Subsidiarias
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Cifras expresadas en quetzales

		Capital <u>pagado</u>	Reserva <u>legal</u>	Utilidades <u>retenidas</u>	Total del <u>patrimonio</u>
	Notas				
Saldo al 1 de enero de 2024	Q	5,000,000	Q 3,319,927	Q 39,070,978	Q 47,390,905
Traslado de reserva legal	14	-	857,214	(857,214)	-
Resultado total del año		-	-	22,924,601	22,924,601
Saldo al 31 diciembre de 2024		5,000,000	4,177,141	61,138,365	70,315,506
Traslado de reserva legal	14	-	1,142,372	(1,142,372)	-
Resultado total del año		-	-	33,827,945	33,827,945
Dividendos decretados	14	-	-	(17,150,098)	(17,150,098)
Saldo al 31 diciembre de 2025	Q	<u>5,000,000</u>	<u>Q 5,319,513</u>	<u>Q 76,673,840</u>	<u>Q 86,993,353</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados

IDC Valores, S.A. y Subsidiarias
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Cifras expresadas en quetzales

		<u>2025</u>	<u>2024</u>
	Notas		
Actividades de operación:			
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	Q	38,391,313	Q 26,313,991
<i>Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto sobre la renta con los flujos de efectivo netos:</i>			
Diferencial cambiario inversiones en valores	8	90,974	712,792
Diferencial cambiario en préstamos bancarios	11	(3,890)	(20,921)
Provisión para indemnizaciones		644,433	549,260
Depreciación en mejoras a propiedades arrendadas	10	-	607,960
Dividendos devengados acciones preferentes	8 y 15	(2,295,761)	(96,249)
Dividendos devengados instrumentos de patrimonio	9 y 15	(239,994)	
Intereses devengados por las inversiones en títulos valores	8 y 15	(8,138,855)	(10,401,376)
Ingresos devengados sobre intereses bancarios		-	(651,388)
Intereses gasto sobre reportos	12	553,450	787,256
Intereses gasto sobre préstamos bancarios	11 y 16	4,449,434	3,004,476
		<u>33,451,104</u>	<u>20,805,801</u>
Cambios netos en el capital de trabajo:			
<i>(Aumento) disminución en:</i>			
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		(6,571,301)	-
Cuentas por cobrar		(6,355)	(961,622)
Intereses por cobrar		12,912	120,926
Gastos pagados por anticipado		(68,903)	-
Impuesto al valor agregado		(3,801)	(3,403)
<i>Aumento (disminución) en:</i>			
<i>Anticipo de clientes</i>		957,568	-
Gastos acumulados por pagar		2,385,130	636,414
Efectivo recibido en colocación de reportos	12	74,277,328	54,662,690
Efectivo desembolsado liquidación de reportos	12	(74,319,068)	(46,956,440)
Pago de impuesto sobre la renta	19	(4,477,825)	(3,415,800)
Desembolso por inversiones en títulos valores	8	(513,334,275)	(873,406,070)
Desinversión en inversiones en títulos valores	8	491,208,669	869,302,578
Pagos por indemnizaciones		(52,921)	(39,799)
Intereses bancarios cobrados		-	651,388
Intereses cobrados por inversiones en títulos valores	8	7,674,943	8,718,314
Flujos de efectivo provisto por las actividades de operación		<u>11,133,205</u>	<u>30,114,977</u>
<i>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</i>			
Adiciones en mejoras a propiedades arrendadas	10	(1,742,872)	(2,081,473)
Efectivo recibido por dividendos acciones preferentes e instrumentos de patrimonio	15	2,535,755	96,249
Flujos de efectivo provisto por (usado en) las actividades de inversión		<u>792,883</u>	<u>(1,985,224)</u>
<i>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</i>			
Amortizaciones de préstamos bancarios	11	(10,000,000)	(27,430,984)
Contratación de nuevos préstamos bancarios	11	23,177,554	6,500,000
Dividendos pagados	14	(17,150,098)	-
Intereses pagados por préstamos	11	(4,449,434)	(3,004,476)
Intereses pagados sobre reportos		(553,450)	(787,256)
Flujos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		<u>(8,975,428)</u>	<u>(24,722,716)</u>
Aumento de efectivo		2,950,660	3,407,037
Efectivo al inicio del año		3,844,282	437,245
Efectivo al final del año	Q	<u>6,794,942</u>	<u>Q 3,844,282</u>
Transacciones que no requirieron efectivo:			
Traslado de reserva legal	14 Q	<u>1,142,372</u>	<u>Q 857,214</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados

1. Información corporativa

IDC Valores, S.A. (en adelante “La Compañía”, es una sociedad anónima, constituida en la República de Guatemala. La Compañía y sus subsidiarias son un grupo de entidades que su propósito principal es 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 Compañía fue constituida para operar en un plazo indefinido y es subsidiaria de IDC Capital Market Inc., entidad domiciliada en Panamá.

La Compañía no negocia ni está en proceso de negociar sus instrumentos de deuda o de patrimonio en un mercado público.

La emisión de los estados financieros consolidados de IDC Valores, S.A. y subsidiarias, al 31 de diciembre del 2025 fue aprobado el 30 de abril 2026. 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 la Compañía al 31 de diciembre de 2025 y 2024 fueron preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF para PYMES emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

2.2 Base de valuación y moneda de presentación

Los estados financieros consolidados de IDC Valores, S.A. y subsidiarias al 31 de diciembre de 2025 y 2024, fueron preparados sobre la base de costos históricos excepto por ciertas partidas que han sido valuadas bajo los métodos de valuación que se detallan en la nota 4. 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 2025 y 2024 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. Se presume que existe control cuando la controladora posea, directa o indirectamente a través de subsidiarias, más de la mitad del poder de voto de una entidad.

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:

- Poder sobre más de la mitad de los derechos de voto, en virtud de un acuerdo con otros inversores;
- Poder para dirigir las políticas financieras y de operación de la entidad, según una disposición legal o estatutaria o un acuerdo;

- Poder para nombrar o revocar a la mayoría de los miembros del consejo de administración u órgano de gobierno equivalente, y la entidad esté controlada por éste; o
- Poder para emitir la mayoría de los votos en las reuniones del consejo de administración u órgano de gobierno equivalente y la entidad esté controlada por éste.

Todos los saldos, las transacciones, ingresos y gastos, dividendos y las ganancias o pérdidas resultantes de transacciones entre las Compañías de la Compañía 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. y Subsidiarias, 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 2025 son consistentes con aquellas que fueron utilizadas para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2024.

4. Resumen de las principales políticas contables

Las políticas contables adoptadas por IDC Valores, S.A. y subsidiarias para la preparación de sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2025 y 2024 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 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.

4.3 Efectivo

El efectivo está representado por el dinero en caja chica y 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

Los instrumentos financieros son cualquier derecho u obligación que surge de un contrato, que origina un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio en otra entidad.

La valuación de los instrumentos financieros de la Compañía se determina por medio del costo amortizado, según se define a continuación:

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 precio de la transacción 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, intereses por cobrar, inversiones en títulos valores e inversiones en instrumentos de patrimonio.

4.5.2 Medición subsecuente de los activos financieros

Al final de cada período, la Compañía medirá sus activos financieros al costo amortizado para instrumentos de deuda y al costo para instrumentos de patrimonio.

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

Los activos financieros se miden posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva ("EIR", por sus siglas en inglés), menos el deterioro. Las ganancias y pérdidas se registran en resultados cuando el activo se da de baja, se modifica o deteriora.

Inversiones en instrumentos de patrimonio

Las inversiones en instrumentos de patrimonio, sin opción de 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 menos su deterioro después de su reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar 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.

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 el 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

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 préstamos bancarios, reportos por pagar y cuentas por pagar.

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:

Préstamos bancarios, reportos por pagar y cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial los préstamos bancarios, reportos por pagar y cuentas por pagar 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 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.

4.8 Reportos por pagar

Los reportos por pagar son obligaciones contractuales de liquidez inmediata que la Compañía adquirió con terceros para la inversión en títulos valores, fondos de inversión o instrumentos de patrimonio, se registran al costo amortizado.

4.9 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.

4.9.1 Ingresos por comisiones de administración de fondos líquidos

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.

4.9.2 Ingresos por intereses bonos

La Compañía reconoce los ingresos por intereses por medio de la tasa de interés efectiva.

4.9.3 Ingresos por utilidad en venta de certibonos

La Compañía reconoce los ingresos por utilidad en venta de certibonos en el resultado del período cuando las transacciones de ventas estén efectivamente realizadas.

4.9.4 Ingresos por servicio de corretaje

La Compañía reconoce sus ingresos por corretaje, compraventa de valores bajo el método de lo devengado.

4.9.5 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.

4.10 Impuestos

4.10.1 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.

4.10.2 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.

IDC Valores, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Cifras expresadas en quetzales

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.

6. Efectivo

	<u>2025</u>		<u>2024</u>
Bancos en moneda local	Q 6,272,014	Q	3,405,594
Bancos moneda extranjera	518,928		434,688
Caja chica	4,000		4,000
	<u>Q 6,794,942</u>	Q	<u>3,844,282</u>

El efectivo depositado en cuentas bancarias devenga tasas de interés variables de mercado. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 no existían restricciones de efectivo.

7. Cuentas por cobrar

	<u>2025</u>		<u>2024</u>
Cuentas por cobrar comerciales	Q 6,571,301	Q	-
Anticipos sobre sueldos	776,902		6,600
Anticipos a proveedores	139,923		119,101
Otros	25,649		283,691
	<u>Q 7,513,775</u>	Q	<u>409,392</u>

Los plazos de estas cuentas por cobrar van desde 1 hasta 60 días a partir de la fecha de presentación de las facturas correspondientes, no están sujetos a descuentos por pago anticipado y no generan intereses excepto por cargos por mora y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros excepto por la cantidad de Q6,571,301 que será recuperado en dólares estadounidenses.

IDC Valores, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Cifras expresadas en quetzales

8. Inversiones en títulos-valores

En títulos valores a su vencimiento:

	Tasa de interés	Vencimiento	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Bonos y certibonos -privadas	4.50% - 10.75%	2028-2034	Q 75,734,416	Q 94,559,743
Bonos y certibonos -públicos	4.87% - 6.60%	2026-2031	-	3,954,756
Inversión en fondos líquidos	4.1% - 5.57%	Indefinido	3,961,326	3,481,247
Acciones preferentes (a)	7%- 7.3680%	2028-2032	36,854,509	1,369,859
Bonos soberanos (nota 9, 22)	7.375%	2033	100,000	100,000
Inversiones en reportos	8%	2026	9,389,225	539,438
Interés por inversiones y dividendos			3,239,740	2,775,828
Subtotal			129,279,216	106,780,871
Intereses por cobrar a corto plazo			(3,239,740)	(2,775,828)
Total inversiones en títulos-valores			126,039,476	104,005,043
Inversiones en títulos-valores a corto plazo			(13,350,351)	(3,229,638)
Inversiones en títulos-valores a largo plazo			Q 112,689,125	Q 100,775,405

(a) Los dividendos devengados en el año terminado el 31 de diciembre de 2025 ascendió a Q2,295,761 (2024: Q96,249).

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Saldo inicial	Q 104,005,043	Q 100,614,343
Adiciones	513,334,075	873,406,070
Desinversiones	(491,208,669)	(869,302,578)
Diferencial cambiario	(90,974)	(712,792)
	Q 126,039,475	Q 104,005,043

Movimiento anual de los intereses devengados y cobrados se muestra a continuación:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Saldo inicial	Q 2,775,828	Q 1,092,766
Intereses devengados (nota 15)	8,138,855	10,401,376
Cobros de intereses	(7,674,943)	(8,718,314)
Intereses por cobrar a final del año.	Q 3,239,740	Q 2,775,828

IDC Valores, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Cifras expresadas en quetzales

9. Inversiones en instrumentos de patrimonio- al costo

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Bolsa de Valores Nacional, S.A.	Q <u>10,000</u>	Q <u>10,000</u>

La Compañía no posee control, ni influencia significativa, la participación accionaria en Bolsa de Valores Nacional, S.A., es del 1% en ambos períodos.

Los dividendos devengados en el año terminado el 31 de diciembre de 2025 ascendió a Q239,994 (2024: no se recibieron dividendos).

10. Mejoras a propiedades arrendadas y obras en proceso

	Mejoras a la propiedad arrendada	Obras en proceso (a)	Total
Costo:			
Saldos al 1 de enero de 2024	Q 1,823,879	Q -	Q 1,823,879
Adiciones	<u>-</u>	<u>2,081,473</u>	<u>2,081,473</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2024	1,823,879	2,081,473	3,905,352
Adición	<u>-</u>	<u>1,742,872</u>	<u>1,742,872</u>
Saldos al 31 de diciembre 2025	Q <u>1,823,879</u>	Q <u>3,824,344</u>	Q <u>5,648,223</u>
Depreciación acumulada:			
Saldos al 1 de enero 2024	Q (1,215,919)	Q -	Q (1,215,919)
Depreciación del periodo (nota 17)	<u>(607,960)</u>	<u>-</u>	<u>(607,960)</u>
Saldos al 31 de diciembre 2024 y 31 de diciembre de 2025	Q <u>(1,823,879)</u>	Q <u>-</u>	Q <u>(1,823,879)</u>
Saldos al 31 de diciembre 2025	Q <u>-</u>	Q <u>3,824,344</u>	Q <u>3,824,344</u>
Saldos al 31 de diciembre 2024	Q <u>-</u>	Q <u>2,081,473</u>	Q <u>2,081,473</u>

(a) Las obras en proceso corresponden a la implementación de un proyecto de transformación tecnológica, mejorando a la eficiencia operativa a través de la integración y automatización de procesos claves, con una duración de 2 años a partir de noviembre del 2024. Asimismo, incluye obra en proceso por mejoras en oficinas, las cuales serán depreciadas a partir de 2026.

11. Préstamos bancarios

<u>Descripción</u>	<u>Banco</u>	<u>Plazo</u>	<u>Garantía</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>2025</u>	<u>2024</u>
Préstamo	G&T	5 años	Fiduciaria	15/07/2026	Q	20,000,000	Q	30,000,000
Línea de crédito	Ficohsa	1 año	Fiduciaria	24/02/2026		10,730,314		2,119,219
Línea de crédito	BAM	3 años	Fiduciaria	23/03/2028		14,562,569		-
						45,292,883		32,119,219
				Corto plazo		(30,730,314)		(12,119,219)
				Largo plazo	Q	14,562,569	Q	20,000,000

IDC Valores, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Cifras expresadas en quetzales

La tasa de interés oscila entre 6.25% al 7.75% anual, el gasto de intereses pagados sobre préstamos bancarios en el año terminado el 31 de diciembre de 2025 y 2024 asciende a Q4,449,434 y Q3,004,476 respectivamente, (nota 16).

El movimiento de los préstamos bancarios es como sigue:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Saldo inicial	Q 32,119,219	Q 53,071,124
Adiciones por nuevos préstamos	23,177,554	6,500,000
Amortizaciones	(10,000,000)	(27,430,984)
Diferencial cambiario	(3,890)	(20,921)
	<u>Q 45,292,883</u>	<u>Q 32,119,219</u>

Compromisos sobre préstamos

El principal compromiso asumido con Banco G&T es cumplir con la razón de cobertura de servicio de deuda de 1.20 veces y patrimonio sobre activos el cual no puede ser menor a 30%.

12. Reportos por pagar

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Saldo inicial	Q 7,706,250	Q -
Efectivo recibido en colocación de reportos	74,277,328	54,662,690
Efectivo pagado en colocación de reportos	(74,319,068)	(46,956,440)
	<u>Q 7,664,510</u>	<u>Q 7,706,250</u>

Los reportos son instrumentos de deuda de liquidez inmediata, al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se pagaron intereses por este concepto la suma de Q553,450 y Q787,256 respectivamente (nota 16).

13. Gastos acumulados por pagar

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Acreedores	Q 3,870,552	Q 1,585,142
Prestaciones laborales	359,931	297,786
Retenciones impuesto al valor agregado	288,173	251,223
Retención de ISR	18,992	18,367
	<u>Q 4,537,648</u>	<u>Q 2,152,518</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.

14. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el capital autorizado y pagado de la Compañía asciende a Q5,000,000, integrado por 50,000 acciones comunes con valor nominal de Q100 cada una.

IDC Valores, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Cifras expresadas en quetzales

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.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el traslado de la reserva legal ascendió a Q1,142,372 y Q857,214 respectivamente, por lo que la reserva legal acumulada al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es de Q5,319,513 y Q4,177,141, respectivamente.

Dividendos decretados y pagados

En reuniones de Asamblea General Ordinaria de Accionistas en actas celebradas, al 31 de diciembre de 2025 se aprobó y distribuyó utilidades por Q9,331,136 a razón de Q186.62 por acción y Q7,818,962 a razón de Q156.38 por acción. Los cuales fueron pagados el 5 marzo y 25 abril del 2025 con relación a su participación accionaria. (2024: No se aprobaron y distribuyeron dividendos).

15. Ingresos por servicios

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Comisión por administración de fondos	Q 37,501,549	Q 29,450,891
Intereses bonos (nota 8)	8,138,855	10,401,376
Venta de certibonos	8,379,158	7,084,342
Servicios de administración de valores	9,971,853	6,342,093
Estructuración y colocación de emisiones	4,359,920	-
Servicio de corretaje	3,096,488	3,590,496
Servicio de tesorería	2,297,118	1,248,380
Dividendos devengados por acciones preferentes (nota 8)	2,295,761	96,249
Dividendos recibidos instrumentos de patrimonio (nota 9)	239,994	-
Administración de emisiones	-	1,006,946
	Q 76,280,696	Q 59,220,773

16. Costo por servicios

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Servicios técnicos prestados	Q 10,187,634	Q 4,866,804
Intereses sobre préstamos bancarios (nota 11)	4,449,434	3,004,476
Intereses sobre reportos (nota 12)	553,450	787,256
Servicios a entidades de bolsa	1,099,221	2,132,411
Otros	262,190	367,607
	Q 16,551,929	Q 11,158,554

IDC Valores, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Cifras expresadas en quetzales

17. Gastos de administración

	<u>2025</u>		<u>2024</u>
Sueldos y prestaciones	Q 8,681,632	Q	8,671,040
Honorarios profesionales	8,387,029		7,647,006
Cuotas y suscripciones	731,514		954,379
Alquiler de oficina	650,750		497,559
Reparación y mantenimiento equipo computo	1,253,145		1,362,350
Gastos de representación	423,005		82,811
Gastos de vehículos	300,509		220,355
Seguros empleados	234,379		147,657
Impuestos y contribuciones	225,789		62,569
Gastos de viaje	188,607		48,774
Gastos de atención empleados	150,944		123,675
Reparación y mantenimiento de edificios	125,163		95,086
Capacitación	120,061		84,835
Internet	58,467		47,561
Seguros	21,600		21,600
Papelería y útiles	19,917		16,971
Depreciación mejoras a propiedades arrendadas (nota 10)	-		607,959
Otros	219,676		253,753
	Q <u>21,792,187</u>	Q	<u>20,945,940</u>

18. Otros ingresos (gastos) financieros

	<u>2025</u>		<u>2024</u>
Intereses bancarios	Q 1,062,453	Q	651,388
Otros ingresos	-		24,568
	<u>1,062,453</u>		<u>675,956</u>
Gastos			
Gastos bancarios	(18,369)		(16,996)
Impuesto sobre productos financieros	(82,656)		(65,137)
	Q <u>(101,025)</u>	Q	<u>(82,133)</u>

19. 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 2025 y 2024 fue de 5% al 7%.

IDC Valores, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Cifras expresadas en quetzales

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Ingresos por servicios (nota 15)	Q 76,280,696	Q 59,220,773
Otros ingresos (nota 18)	917,586	675,956
Ingresos por diferencial cambiario	124,763	26,819
Subtotal	<u>77,323,045</u>	<u>59,923,548</u>
Menos		
Ingresos exentos	(9,493,460)	(11,304,575)
Ingresos no afectos (nota 9)	(2,535,755)	(96,249)
Subtotal	<u>65,293,830</u>	<u>48,522,724</u>
(-) Renta imponible afecta al importe fijo	(360,000)	(360,000)
Renta imponible	<u>64,933,830</u>	<u>48,162,724</u>
Impuesto sobre la renta tasa impositiva 7%	4,545,368	3,371,391
Mas -Importe fijo	18,000	18,000
Impuesto sobre la renta determinado	<u>Q 4,563,368</u>	<u>Q 3,389,391</u>

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

	<u>31 de diciembre</u>		<u>2025</u>	<u>2024</u>
Impuesto sobre la renta por pagar al inicio del año	Q 307,595	Q	334,004	
Impuesto sobre la renta del año	4,563,368		3,389,391	
Menos: Impuesto sobre la renta pagado en el año	(4,477,825)		(3,415,800)	
Impuesto sobre la renta por pagar al final del año	<u>Q 393,138</u>	Q	<u>307,595</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 2025, 2024, 2023 y 2022 no han sido auditadas por parte de las autoridades fiscales; el período 2021 prescribió el 31 de marzo de 2026.

20. Compromisos y contingencias

20.1 Compromisos de administración de fondos

Fondos 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 Liquido CAFIF-Central American Fixed Income Fund”, Fondo Plazo Fijo Quetzales, Fondo de inversión Confío quetzales y Fondo de inversión Confío dólares; Fondo de crecimiento programado y en tal calidad recibe 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. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Cifras expresadas en quetzales

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Valores ajenos custodiados en la Central de Valores Nacional (a)	Q 4,396,881,558	Q 3,686,393,981
Valores en títulos-valores custodia propia (b)	1,005,868,266	906,571,706
Disponibilidad administrada propiedad de terceros (c)	820,873,784	744,692,890
	<u>Q 6,223,623,608</u>	<u>Q 5,337,658,577</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.

Los fondos de inversión administrados por la Compañía no garantizan ningún rendimiento fijo. Los rendimientos son variables y dependerán de la gestión del administrador de los fondos y de las condiciones económicas y financieras. IDC Valores, S.A., se obliga condicional o incondicionalmente a devolver el capital recibido con sus rendimientos.

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. y Subsidiarias, 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.

20.2 Contingencias

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la Compañía no tiene abierto proceso judicial alguno que pudiera afectar significativamente a los estados financieros consolidados.

21. Objetivos y políticas de gestión de riesgos financieros

Como se indica en la nota 4.5 y 4.6 los principales instrumentos financieros de la Compañía consisten en cuentas por cobrar, intereses por cobrar, inversiones en títulos valores e inversiones en instrumentos de patrimonio, préstamos bancarios, reportos por pagar y cuentas 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.

IDC Valores, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Cifras expresadas en quetzales

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 2025 y 2024, los tipos de cambio para la compra y venta de dólares estadounidenses eran de Q7.66451 y Q7.70625 por US\$1.00, respectivamente.

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>2025</u>	<u>2024</u>
Total de activos financieros	Q 125,306,108	Q 100,273,998
Total de pasivos financieros	(25,292,883)	(3,500,470)
Exceso de activos financieros sobre pasivos financieros	Q <u>100,013,225</u>	Q <u>96,773,528</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 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.

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.

IDC Valores, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Cifras expresadas en quetzales

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

		<u>Menos de 3 meses</u>	<u>De 3 a 12 meses</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2025					
Préstamos bancarios	Q	10,730,314	Q 20,000,000	Q 14,562,569	Q 45,292,883
Reportos por pagar		7,664,510	-	-	7,664,510
Anticipo de clientes		957,568	-	-	957,568
Cuentas por pagar		3,870,552	-	-	3,870,552
	Q	<u>23,222,944</u>	Q <u>20,000,000</u>	Q <u>14,562,569</u>	Q <u>57,785,513</u>
Al 31 de diciembre de 2024					
Préstamos bancarios	Q	-	Q 12,119,219	Q 20,000,000	Q 32,119,219
Reportos por pagar		7,706,250	-	-	7,706,250
Cuentas por pagar		1,585,142	-	-	1,585,142
	Q	<u>9,291,392</u>	Q <u>12,119,219</u>	Q <u>20,000,000</u>	Q <u>41,410,611</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 reportos 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.

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.

IDC Valores, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

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. de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, tiene un excedente en el patrimonio requerido por Q67,761,886 y Q56,386,344 respectivamente, como obligación para IDC Valores, S.A., (agente de Bolsa) como se detalla a continuación:

Requerimiento sobre posiciones por cuenta propia
Al 31 de diciembre de 2025

<u>Descripción</u>	<u>(d) Ponderación requerida</u>	<u>Monto al 31/12/2025</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)	-	-	-
II. Valores públicos del Gobierno de la Republica y valores con calificación S&P A+ hasta- (o sus equivalentes)	1%	Q 100,000	Q 1,000
III Depósitos constituidos en instituciones bancarias, inversiones en valores con calificación S&P A (o sus equivalentes) (nota 6).	2%	6,782,830	135,657
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.	5%	-	-
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 (a).	10%	124,292,341	12,429,234
Requerimiento por riesgo de crédito:			
Cuentas por cobrar (b)	10%	6,596,950	659,695
Intereses por cobrar (c)	10%	2,576,911	257,691
Total capital requerido por cuenta propia		Q 140,349,032	Q 13,483,277

IDC Valores, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Cifras expresadas en quetzales

Requerimientos por riesgo de custodia
Al 31 de diciembre 2025

<u>Descripción</u>	(d) <u>Ponderación</u> <u>requerida</u>	<u>Monto al</u> <u>31/12/2025</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 4,396,881,558	Q -
Valores nominativos depositados en centrales de custodia, distintas a Caja de Valores y Liquidaciones de BVN	0.005%	Q 577,230,245	2,886,151
Requerimiento de capital por cuenta propia y por custodia			16,369,428
Requerimiento de capital por componente fijo -Artículo 53.1 Reglamento Interno Bolsa de Valores Nacional			500,000
Capital mínimo requerido			16,869,428
Capital contable			84,631,314
Exceso en posición patrimonial		Q	67,761,886

IDC Valores, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Cifras expresadas en quetzales

Requerimiento sobre posiciones por cuenta propia
Al 31 de diciembre de 2024

<u>Descripción</u>	<u>(e) Ponderación requerida</u>	<u>Monto al 31/12/2024</u>	<u>Requerimiento mínimo</u>
Requerimientos de capital sobre posiciones por su cuenta propia			
III. Valores del Banco de Guatemala, y valores públicos con calificación S&P AAA a AAA (o sus equivalentes) (nota 8).	1%	Q 100,000	Q 1,000
III Depósitos constituidos en instituciones bancarias, inversiones en valores con calificación S&P A (o sus equivalentes) (nota 6).	2%	3,840,282	76,806
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.	5%	-	-
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 (a).	10%	103,360,106	10,336,011
Requerimiento por riesgo de crédito:			
Cuentas por cobrar (b)	10%	283,691	28,369
Intereses por cobrar	10%	3,330,765	333,077
Total capital requerido por cuenta propia		Q <u>110,914,844</u>	Q <u>10,775,262</u>

IDC Valores, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2025 y 2024

Cifras expresadas en quetzales

Requerimientos por riesgo de custodia
Al 31 de diciembre de 2024

<u>Descripción</u>	(d) <u>Ponderación</u> <u>requerida</u>	<u>Monto al</u> <u>31/12/2024</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 <u>3,686,393,981</u>	Q -
Valores nominativos depositados en centrales de custodia, distintas a Caja de Valores y Liquidaciones de BVN	0.5%	Q <u>530,779,979</u>	<u>2,653,900</u>
Requerimiento de capital por cuenta propia y por custodia			13,429,162
Requerimiento de capital por componente fijo -Artículo 53.1 Reglamento Interno			
Bolsa de Valores Nacional			<u>500,000</u>
Capital mínimo requerido			<u>13,929,162</u>
Capital contable			<u>70,315,506</u>
Exceso en posición patrimonial		Q	<u><u>56,386,344</u></u>

23. 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.
