

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias  
(Compañía salvadoreña subsidiaria de  
Inversiones CrediQ Business, S.A.)**

**Estados Financieros Consolidados  
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

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

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**

**Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2024 y 2023**

**Contenido**

Informe de los Auditores Independientes.....	1 – 5
Estados Financieros Consolidados Auditados:	
Estados Consolidados de Situación Financiera.....	6
Estados Consolidados del Resultado Integral .....	7
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio .....	8
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo.....	9 - 10
Notas a los Estados Financieros Consolidados .....	11 - 49



**Shape the future  
with confidence**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A la Asamblea General de Accionistas de CrediQ, S.A. de C.V. y Subsidiarias**

#### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros consolidados de CrediQ, S.A. de C.V. y Subsidiarias, (la Compañía), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, y los estados consolidados del resultado integral, de cambios en 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 los aspectos significativos, la situación financiera consolidada de la Compañía al 31 de diciembre de 2024, 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 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 con relación a la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales 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 en El Salvador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### *Asuntos clave de auditoría*

Los asuntos clave de auditoría son aquellos que, basados en nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo terminado el 31 de diciembre de 2024. Estos asuntos fueron considerados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos, y no expresamos una opinión separada sobre esos asuntos. Para cada asunto detallado a continuación, la descripción sobre cómo se ha abordado ese asunto en nuestra auditoría, es en el contexto de ese asunto.



**Shape the future  
with confidence**

## **A la Asamblea General de Accionistas de CrediQ, S.A. de C.V. y Subsidiarias**

Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en la sección “Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros consolidados” con relación a los asuntos clave de auditoría. Consecuentemente, nuestra auditoría incluyó la ejecución de procedimientos diseñados para responder a nuestra evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros consolidados. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos ejecutados para abordar los asuntos clave detallados a continuación, proporcionan una base para nuestra opinión de auditoría.

### *Cálculo para pérdidas crediticias estimadas de las cuentas por cobrar*

Los documentos y cuentas por cobrar, detallados en la nota 8 a los estados financieros consolidados, representan el 81% del total de los activos de la Compañía. Los criterios de valuación de los documentos y cuentas por cobrar se describen en la nota 4.4. a los estados financieros consolidados.

La principal consideración para nuestra determinación de que el realizar procedimientos relacionados a la estimación de pérdidas crediticias estimadas de la cartera por cobrar es un asunto clave de auditoría es la aplicación de juicio de forma importante por la Administración en la determinación de la pérdidas crediticias estimadas, la cual conduce a un alto grado de juicio del auditor, subjetividad y esfuerzo en realizar los procedimientos y evaluar la evidencia de auditoría relacionada a la probabilidad de default y pérdidas dados los supuestos y los juicios de la administración sobre factores cualitativos. Adicionalmente, el esfuerzo de auditoría incluye el uso de profesionales con habilidades y conocimientos especializados.

### *Cómo respondimos al asunto clave de auditoría*

Efectuamos procedimientos que incluyeron pruebas sobre la efectividad de los controles relacionados con la determinación de las pérdidas crediticias estimadas por parte de la Compañía. Los procedimientos también incluyeron, entre otras cosas, probar los procesos de la Administración para el cálculo de las pérdidas crediticias estimadas evaluando lo apropiado de los modelos utilizados para realizar la estimación, evaluando la razonabilidad de la probabilidad de default y las pérdidas resultantes de los supuestos de default, probar los datos utilizados en los modelos y evaluar la razonabilidad de los juicios de la administración sobre los factores cualitativos relacionados con incertidumbres económicas, cambios observables en el portafolio y otros factores relevantes, lo cual involucró el uso de profesionales con habilidades y conocimiento especializado en estos procedimientos, para probar los procesos de la gerencia del cliente.

Esta área implica juicio significativo sobre rubros de los estados financieros consolidados que a su vez requirieron juicios significativos de la Administración en la estimación de pérdidas crediticias esperadas.



**Shape the future  
with confidence**

## **A la Asamblea General de Accionistas de CrediQ, S.A. de C.V. y Subsidiarias**

### *Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la Compañía sobre los estados financieros consolidados*

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF, 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, debido ya sea 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 empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de empresa 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.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados considerados en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las NIAs siempre detectará un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y son considerados materiales cuando, individualmente o en su conjunto, pudiera esperarse razonablemente que influyan las decisiones económicas que tomen los usuarios basándose en los 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. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, debido 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.



**Shape the future  
with confidence**

**A la Asamblea General de Accionistas  
de CrediQ, S.A. de C.V. y Subsidiarias**

- 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 y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. No obstante, hechos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía deje de ser 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.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada con relación a la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del 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.

También proporcionamos a los encargados de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos aplicables con relación a la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y otras cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.



**Shape the future  
with confidence**

**A la Asamblea General de Accionistas  
de CrediQ, S.A. de C.V. y Subsidiarias**

Entre los asuntos comunicados a los encargados de la Administración de la Compañía, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y que por lo tanto son los asuntos clave de auditoría. Hemos descrito dichos asuntos clave de auditoría en nuestro informe de auditoría, a menos que una ley o regulación no permita la revelación pública del asunto o, en circunstancias extremadamente raras, determinemos que el asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a que sería razonable esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de su comunicación.

Ernst & Young El Salvador, S.A. de C.V.  
Registro No. 3412

Natanael Ayala Aristondo  
Socio  
Registro No. 3581



21 de febrero de 2025  
World Trade Center Torre Futura 11-05  
San Salvador, El Salvador

A-003-2025



**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Estados Consolidados de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2024 y 2023**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

	Notas	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo circulante</b>			
Efectivo	7	\$ 12,600,732	\$ 7,480,461
Documentos y cuentas por cobrar	8	40,230,064	36,845,750
Arrendamientos por cobrar	9	2,504,196	1,401,780
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	19	207,957	250,914
Inventarios	10	-	218,589
Gastos pagados por anticipado	11	228,528	210,112
<b>Total de activo circulante</b>		<u>55,771,477</u>	<u>46,407,606</u>
Documentos por cobrar a largo plazo	8	205,052,794	173,438,108
Arrendamientos por cobrar a largo plazo	9	13,339,387	3,029,629
Inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras, neto	12	25,384,476	18,769,447
Activos intangibles, neto	13	599,497	858,266
Activos por derecho de uso, neto	26	1,061,965	1,403,485
Activos disponibles para la venta		-	8,430
Otros activos financieros	7	943,807	619,807
<b>Total del activo</b>		<u>\$ 302,153,403</u>	<u>\$ 244,534,778</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo circulante</b>			
Títulos valores	15	\$ 15,725,794	\$ 8,927,712
Préstamos por pagar	16	87,990,723	81,540,780
Documentos por pagar	18	4,701,732	2,211,167
Intereses por pagar	16	1,474,643	1,223,590
Cuentas por pagar comerciales	14	422,125	1,189,966
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	17	3,411,378	4,235,450
Cuentas por pagar a partes relacionadas	19	1,431,546	1,820,581
Pasivo por arrendamiento	26	373,946	331,196
Impuesto sobre la renta por pagar	20	3,800,886	2,797,211
Otros pasivos		820,613	1,287,299
Ingresos diferidos		747,441	-
Dividendos por pagar	21. 5	403,506	403,442
<b>Total del pasivo circulante</b>		<u>121,304,333</u>	<u>105,968,394</u>
Títulos valores a largo plazo	15	-	500,000
Beneficios post-empleo por pagar		292,884	225,541
Préstamos por pagar a largo plazo	16	114,284,945	75,665,177
Documentos por pagar a largo plazo	18	10,016,082	14,726,498
Pasivo por arrendamiento a largo plazo	26	848,156	1,222,102
Otros pasivos		2,315,666	-
Ingresos diferidos		1,268,125	-
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido	20	557,228	455,044
<b>Total del pasivo</b>		<u>\$ 250,887,419</u>	<u>\$ 198,762,756</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	21.1	14,700,100	14,700,100
Reserva legal	21.2	3,362,792	3,346,526
Reserva patrimonial	21.3	-	203,857
Resultados acumulados		33,203,092	27,521,539
<b>Total del patrimonio</b>		<u>51,265,984</u>	<u>45,772,022</u>
<b>Total del pasivo y del patrimonio</b>		<u>\$ 302,153,403</u>	<u>\$ 244,534,778</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.



**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Estados Consolidados del Resultado Integral**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

	Notas	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<b>Ingresos</b>	22	\$ <b>54,413,366</b>	\$ 45,450,994
Costos financieros	23	<b>(15,923,480)</b>	(12,623,526)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>38,489,886</b>	32,827,468
Gastos operativos	24	<b>(26,581,577)</b>	(22,919,349)
Otros ingresos	25	<b>1,743,764</b>	1,659,868
<b>Utilidad de operación</b>		<b>13,652,073</b>	11,567,987
Gastos financieros	26.1	<b>(91,216)</b>	(96,636)
<b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta</b>		<b>13,560,857</b>	11,471,351
Impuesto sobre la renta	20	<b>(4,908,936)</b>	(4,062,824)
<b>Utilidad neta</b>		<b>\$ 8,651,921</b>	<b>\$ 7,408,527</b>
<b>Resultado integral total del año</b>		<b>\$ 8,651,921</b>	<b>\$ 7,408,527</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

		Número de <u>acciones</u>	Capital <u>social</u>	Reserva <u>legal</u>	Reserva <u>patrimonial</u>	Resultados <u>acumulados</u>	Total del <u>patrimonio</u>
<b>Saldos al 1 de enero de 2023</b>		147,001	\$ 14,700,100	\$ 3,328,308	\$ 556,300	\$ 21,884,093	\$ 40,468,801
Traspaso a la reserva legal	21.2	-	-	18,218	-	(18,218)	-
Traslado de la reserva patrimonial	21.3	-	-	-	(352,443)	352,443	-
Distribución de dividendos	21.5	-	-	-	-	(2,105,306)	(2,105,306)
Utilidad neta del año		-	-	-	-	7,408,527	7,408,527
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>		<u>147,001</u>	<u>\$ 14,700,100</u>	<u>\$ 3,346,526</u>	<u>\$ 203,857</u>	<u>\$ 27,521,539</u>	<u>\$ 45,772,022</u>
Traspaso a la reserva legal	21.2	-	-	16,266	-	(16,266)	-
Traslado de la reserva patrimonial	21.3	-	-	-	(203,857)	203,857	-
Distribución de dividendos	21.5	-	-	-	-	(3,157,959)	(3,157,959)
Utilidad neta del año		-	-	-	-	8,651,921	8,651,921
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2024</b>		<u>147,001</u>	<u>\$ 14,700,100</u>	<u>\$ 3,362,792</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 33,203,092</u>	<u>\$ 51,265,984</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Estados Consolidados de Flujos de Efectivo**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

	Notas	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		\$ <u>13,560,857</u>	\$ <u>11,471,351</u>
<b>Ajustes para conciliar la utilidad antes del impuesto sobre la renta con los flujos de efectivo netos:</b>			
Estimación para pérdidas crediticias esperadas cargada a resultados	24	2,590,139	2,483,970
Estimación para pérdidas crediticias esperadas abonada a resultados	25	(2,777)	
Liberación por deterioro de activos disponibles para la venta	25	(2,815)	(239,713)
Depreciación de Inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras	12	4,521,267	2,694,802
Depreciación de activos por derecho de uso	26	341,520	364,979
Beneficios post empleo		67,343	11,282
Pérdida en retiro de activos fijo	12	871,574	522,724
Amortización de activos intangibles	13	258,769	259,519
Ingresos por intereses	22	(33,026,838)	(31,653,352)
Ingresos por intereses bancarios		164,773	135,779
Ingreso por comisiones anticipadas		(587,522)	-
Intereses por arrendamiento	26	91,216	96,636
Gasto por intereses	23	15,496,880	11,966,093
		<u>4,344,386</u>	<u>(1,885,930)</u>
<b>Cambios en el capital de trabajo:</b>			
<b>(Aumento) disminución en:</b>			
Documentos y cuentas por cobrar		(36,665,609)	(30,459,670)
Arrendamientos por cobrar		(11,412,173)	(660,278)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		42,957	(102,426)
Inventarios		218,589	246,803
Otros activos		(312,755)	231,355
Gastos pagados por anticipado		(18,416)	(71,868)
Aumento (disminución) de:		-	-
Cuentas por pagar comerciales		(767,841)	685,486
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		1,024,907	957,979
Cuentas por pagar a partes relacionadas		(389,036)	816,425
Cobro de intereses		32,106,085	31,633,959
Ingresos diferidos		2,603,088	-
Impuesto sobre la renta pagado	20	(3,803,077)	(3,797,944)
Flujos de efectivo usados en las actividades de operación		<u>(13,028,895)</u>	<u>(2,406,109)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de activos fijos	12	(12,007,870)	(12,327,848)
Flujos de efectivo usados en las actividades de inversión		\$ <u>(12,007,870)</u>	\$ <u>(12,327,848)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Estados Consolidados de Flujos de Efectivo (continuación)**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

	Notas	<u>2024</u>	<u>2023</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Préstamos recibidos	16	\$ 171,131,281	\$ 74,769,830
Pago de préstamos	16	(126,061,569)	(47,864,625)
Pagos de titularización	18	(2,219,851)	(2,385,747)
Emisión de títulos valores	15	27,118,000	12,000,000
Pago de títulos valores	15	(20,819,918)	(6,556,797)
Pago de intereses	16	(15,245,827)	(11,942,069)
Pago de dividendos	21.5	(3,157,895)	(2,105,401)
Intereses bancarios recibidos		(164,773)	(135,779)
Pago de arrendamiento.	26	(422,412)	(449,059)
<b>Flujos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento</b>		<u>30,157,036</u>	<u>15,330,353</u>
Aumento neto en el efectivo		5,120,271	596,396
Efectivo al inicio del año		7,480,461	6,884,065
Efectivo al final del año	7	<u>\$ 12,600,732</u>	<u>\$ 7,480,461</u>
<b>Partidas que no generaron flujo de efectivo</b>			
Dividendos por pagar	21.5	\$ 3,157,959	\$ 2,105,306
Adiciones de activo por derecho de uso	26.1	\$ -	\$ 1,063,358
Adiciones de pasivos por arrendamiento	26.1	\$ -	\$ 1,063,358
Activo por derecho de uso	26.1	\$ 1,403,485	\$ 705,176
Pasivo por arrendamiento	26.1	\$ 1,553,298	\$ 842,362

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

## **1. Información corporativa**

CrediQ, S.A. de C.V. (en adelante “la Compañía”), fue constituida bajo las leyes y jurisdicción de El Salvador el 18 de mayo de 1967, como sociedad anónima de capital variable y por un plazo indefinido. La dirección de sus oficinas es Bulevar Los Próceres y calle Los Héroes Poniente edificio CrediQ San Salvador, El Salvador. La Compañía negocia instrumentos de deuda (Nota 15), sin embargo, no visualiza segmentos de negocios diferentes a la actividad principal, la cual consiste en el financiamiento para la adquisición de vehículos.

A partir del 28 de febrero de 2011, la Compañía es una subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A, compañía Panameña, la cual es subsidiaria de Grupo Q Holdings Corp., última entidad que consolida domiciliada en Panamá.

Los estados financieros consolidados fueron aprobados para su emisión por la administración de la Compañía el 20 de febrero de 2025. Estos estados financieros consolidados deben ser presentados para su aprobación definitiva a la asamblea general 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 CrediQ, S.A. de C.V. y su subsidiaria al 31 de diciembre de 2024 y 2023 fueron preparados de conformidad con Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

### **2.2 Base de valuación y moneda de presentación**

Los estados financieros consolidados de CrediQ, S.A. de C.V. y su subsidiaria al 31 de diciembre de 2024 y 2023, fueron preparados sobre la base de costos históricos, excepto por algunos ítems que fueron valuados según se describe en la nota 4. Los estados financieros consolidados están expresados en dólares de los Estados Unidos de América.

### **2.3 Base de consolidación**

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 incluyen los estados financieros de CrediQ, S.A. de C.V. y los de sus subsidiarias CrediQ Leasing, S.A. de C.V. y Quality Assurance Corredores de Seguros, S.A. de C.V., entidades sobre las 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

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

La Compañía evalúa si controla una participada si los hechos y circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los tres factores de control antes señalados. Los estados financieros de la subsidiaria 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 la subsidiaria adquirida o vendida 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 la compañía 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 la subsidiaria fueron preparados a la misma fecha de los estados financieros CrediQ, S.A. de C.V., utilizando políticas contables uniformes.

Un cambio en la participación en la subsidiaria que no dé lugar a una pérdida de control es registrado como una transacción patrimonial.

### **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 2024 son congruentes con aquellas que fueron utilizadas para la preparación de sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023.

#### **Nuevas normas contables o enmiendas a las mismas, e interpretaciones a las normas**

En el periodo 2024 la Compañía aplicó por primera vez ciertas interpretaciones y enmiendas a normas que entraron a regir a partir del 1 de enero de 2024. Estas interpretaciones y enmiendas, las cuales se resumen seguidamente, no tuvieron impacto sobre los estados financieros de la Compañía al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023.

La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o enmienda que haya sido emitida pero que aún no sea efectiva.

#### **Acuerdos de financiamiento de proveedores - Enmiendas a la NIC 7 y la NIIF 7**

En mayo de 2023, el IASB efectuó enmiendas a la NIC 7 *Estado de Flujos de Efectivo* y a la NIIF 7 *Instrumentos Financieros: Divulgaciones* para aclarar las características de los acuerdos de financiamiento de proveedores y requerir la divulgación adicional de dichos acuerdos. Los requerimientos de divulgación de las enmiendas tienen como objetivo ayudar a los usuarios de los estados financieros a comprender los efectos de los acuerdos de financiamiento de proveedores sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

#### **Enmiendas a la NIC 1: Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes**

En enero de 2020 y octubre de 2022, el IASB realizó enmiendas a los párrafos 69 a 76 de la NIC 1 con el propósito de especificar los requisitos para clasificar pasivos como corrientes o no corrientes.

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

Las enmiendas aclararon lo siguiente:

- Cómo se debe interpretar el derecho a diferir la liquidación.
- Que debe existir un derecho de diferimiento al final del período sobre el que se informa.
- Que la clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que una entidad ejerza su derecho de diferimiento.
- Que sólo si un derivado implícito en un pasivo convertible es en sí mismo un instrumento de patrimonio, los términos de un pasivo no impactarían su clasificación.

Además, se introdujo un requisito para exigir una divulgación cuando un pasivo que surge de un contrato de préstamo se clasifica como no corriente y el derecho de la entidad a diferir la liquidación está supeditado al cumplimiento de obligaciones futuras dentro de los doce meses.

***Enmiendas a la NIIF 16: Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (“sale and leaseback”)***

En septiembre de 2022, el IASB efectuó enmiendas a la NIIF 16 para especificar los requisitos que un vendedor-arrendatario utiliza al medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior, para garantizar que el vendedor-arrendatario no reconozca ningún importe de la ganancia o pérdida que se relaciona con el derecho de uso que conserva.

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

##### **4.1 Moneda y transacciones en moneda extranjera**

###### **4.1.1 Moneda funcional y moneda de presentación de los estados financieros consolidados**

El 30 de noviembre de 2000 se aprobó la Ley de Integración Monetaria, la cual entró en vigencia el 1 de enero de 2001, en la que se establece el tipo fijo e inalterable de cambio entre el colón y el dólar de los Estados Unidos de América en  $\text{¢}8.75$  por  $\text{\$}1.00$ .

La Ley establece que: a) el dólar tiene curso legal irrestricto con poder liberatorio ilimitado para el pago de obligaciones en dinero en el territorio nacional, b) todas las operaciones financieras, tales como depósitos bancarios, créditos, pensiones, emisiones de títulos valores y cualesquiera otras realizadas por medio del sistema financiero, se expresarán en dólares, y c) las operaciones o transacciones que se hayan realizado o pactado en colones con anterioridad a la vigencia de esta Ley, se expresarán en dólares al tipo de cambio establecido en la Ley.

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

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

#### **4.1.2 Clasificación circulante y no circulante**

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

Un activo es clasificado como circulante 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 o equivalente al 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 circulantes.

Un pasivo es clasificado como circulante 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 circulantes.

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

#### **4.2 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y los equivalentes de efectivo está representado por el dinero en efectivo mantenido en bancos. Para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo, el efectivo es presentado por la Compañía neto de sobregiros bancarios, si los hubiese.

#### **4.3 Instrumentos financieros**

Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar al reconocimiento de un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra entidad.

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:

**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.



**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

Todos los activos y pasivos medidos al valor razonable o sobre los cuales la Compañía realiza divulgaciones de valor razonable, son clasificados dentro de una de las siguientes jerarquías de valor razonable. Dicha clasificación se basa en el menor nivel de información utilizada para determinar tal valor y que es significativa para la determinación del valor razonable en conjunto.

La jerarquía de valor razonable está conformada por los siguientes tres niveles:

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos financieros idénticos.
- Nivel 2: Técnicas de valuación en las cuales el menor nivel de información utilizada para la medición del valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3: Técnicas de valuación en las cuales el menor nivel de información utilizada para la medición del valor razonable no es observable.

La naturaleza de las estimaciones de valores razonables es subjetiva e involucra aspectos inciertos y el juicio de la Administración, por lo que sus importes no pueden ser determinados con absoluta precisión. En consecuencia, si hubiese cambios en los supuestos en los que se basan las estimaciones, estos podrían diferir de los resultados finales.

**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.

#### **4.4 Activos financieros**

##### **4.4.1 Reconocimiento y medición inicial de los activos financieros**

La Compañía clasifica inicialmente sus activos financieros considerando el método en el que serán medidos posteriormente: al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral o al valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de los activos financieros al reconocimiento inicial depende de las características del flujo de efectivo contractual de dichos activos y del modelo de negocios que la Compañía utiliza para gestionarlos. Con excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento importante o para las cuales la Compañía ha aplicado el recurso práctico, la Compañía mide un activo financiero inicialmente a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no está medido al valor razonable en resultados, los costos de transacción.

Las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento importante o para las cuales la Compañía ha aplicado el recurso práctico se miden al precio de la transacción determinado bajo la NIIF 15.

Para que un activo financiero pueda ser clasificado y medido al costo amortizado o valor razonable en otro resultado integral, debe generar flujos de efectivo que sean pagos de principal e intereses únicamente (el criterio "SPPI" en inglés) sobre el principal adeudado. A esta evaluación se le llama la prueba SPPI y se efectúa a nivel de instrumentos. Activos financieros que generan flujos de efectivo diferentes a SPPI son clasificados y medidos al valor razonable con cambios en resultados, independientemente del modelo de negocios.

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

El modelo de negocios de la Compañía para gestionar activos financieros se refiere a la forma en que gestiona sus activos financieros para poder generar flujos de efectivo. El modelo de negocios determina si los flujos de efectivo resultarán de recuperar los flujos de efectivo contractuales, de vender los activos financieros, o de ambos.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren de la entrega de activos en un plazo establecido por regulaciones o acuerdos del mercado (negociaciones por la vía regular) son reconocidas en las fechas en que realiza cada transacción, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o a vender un activo financiero.

**Activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros son designados al costo amortizado al inicio cuando se cumplen con las siguientes condiciones: (a) el activo financiero es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales; y (b) los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos a principal e intereses sobre el saldo vigente.

**Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral**

Los activos financieros son designados al valor razonable con cambios en otro resultado integral al inicio cuando se cumplen con las siguientes condiciones: (a) el activo financiero es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales al vender el activo financiero; y (b) los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos a principal e intereses sobre el saldo vigente.

**Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados**

Los restantes activos financieros que no califican en alguna de las categorías anteriormente citadas, son designados al inicio al valor razonable con cambios en resultados. Adicionalmente, en el reconocimiento inicial de un activo financiero, la Compañía, en determinadas circunstancias, asigna de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición de las categorías anteriores a ser medido a valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo.

**4.4.2 Medición subsecuente de los activos financieros**

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

**Activos financieros a costo amortizado.**

Después de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación para pérdidas crediticias. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los activos financieros son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. Los activos financieros de la Compañía medidos al costo amortizado incluyen cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar a corto y largo plazo.

**Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral**

Las ganancias o pérdidas de un instrumento de deuda medido a valor razonable con cambios en otro resultado integral, tales como intereses ganados, diferencias cambiarias y deterioro, se reconocen en los resultados del periodo.

Cuando un activo financiero medido a valor razonable con cambios en otro resultado integral se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada reconocida anteriormente en otro resultado integral se recalifica del patrimonio a resultados del periodo como un ajuste de reclasificación.

**Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados**

Una ganancia o pérdida en activos financieros que se midan al valor razonable con cambios en resultados desde su clasificación inicial es reconocida en los resultados del periodo. Los activos financieros de la Compañía medidos al valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros mantenidos para negociar, tales como efectivo y equivalentes de efectivo.

**4.4.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía reconoce una estimación para pérdidas crediticias esperadas sobre activos financieros registrados al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral y mide la corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial. Al respecto, si a la fecha del estado de situación financiera el riesgo crediticio del instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección del valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

La Compañía utiliza un método simplificado para el cálculo de pérdidas crediticias esperadas en las cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales y cuentas por cobrar por arrendamientos. Por esa razón, la Compañía no efectúa un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que en su lugar reconoce un ajuste basado en la experiencia de las pérdidas crediticias esperadas a la fecha de cada presentación de sus estados financieros consolidados.

La Compañía ha establecido una matriz de estimaciones que se basa en su experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico.

Para los instrumentos financieros a valor razonable a través de ERI, la Compañía aplica la simplificación de bajo riesgo de crédito. En cada fecha de presentación, la Compañía evalúa si se considera que el instrumento de deuda tiene un bajo riesgo crediticio utilizando toda la información razonable y soportable que está disponible sin costo o esfuerzo indebido. Al hacer esa evaluación, la Compañía vuelve a evaluar la calificación crediticia interna del instrumento de deuda. Además, la Compañía considera que ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito cuando los pagos contractuales tienen más de 30 días de vencimiento.

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

La Compañía considera que un activo financiero está en mora cuando los pagos contractuales tienen 90 días de vencimiento. Sin embargo, en ciertos casos, la Compañía también puede considerar que un activo financiero está en mora cuando la información interna o externa indica que es poco probable que la Compañía reciba los montos contractuales pendientes en su totalidad antes de tomar en cuenta las mejoras de crédito mantenidas por la Compañía. Un activo financiero se da de baja cuando no existe una expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

#### **4.4.4 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.

### **4.5 Pasivos financieros**

#### **4.5.1 Reconocimiento y medición inicial de los pasivos financieros**

Los pasivos financieros son clasificables como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, documentos y préstamos por pagar e instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura con una cobertura efectiva, según sea apropiado. 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 en el caso de documentos y préstamos por pagar.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, documentos y préstamos por pagar.

#### **4.5.2 Medición subsecuente de los pasivos financieros**

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

#### **Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados**

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos para negociar que han sido adquiridos con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Las ganancias o pérdidas resultantes de la negociación de estos pasivos financieros se reconocen en los resultados del año en que se incurren.

#### **Documentos, préstamos y cuentas por pagar**

Después del reconocimiento inicial, los documentos y préstamos por pagar, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son medidos 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.

#### **4.5.3 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.

#### **4.5.4 Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y los pasivos financieros se compensan y el importe neto se informa en el estado de situación financiera consolidado si existe un derecho legal actualmente exigible para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar en términos netos, realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

### **4.6 Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas**

#### **Reconocimiento inicial y medición posterior**

La Compañía utiliza instrumentos financieros derivados tales como swaps de tasas de interés para cubrir sus riesgos de fluctuaciones en tasas de interés. Estos instrumentos financieros derivados son reconocidos inicialmente al valor razonable a la fecha en la que se celebró el contrato derivado y subsecuentemente son remedidos a su valor razonable.

Estos instrumentos derivados son registrados como activos financieros cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo financiero cuando su valor razonable es negativo.

El valor razonable de los contratos a futuro que cumplen la definición de un instrumento derivado e registrado por la Compañía considerando los requerimientos de compra de materias primas y son reconocidos en los resultados, como parte del costo de ventas. Las ganancias o pérdidas derivadas de los cambios en el valor razonable son registrados en los resultados, excepto por la porción efectiva de las coberturas de flujo de efectivo, la cual es reconocida como parte de otro resultado integral.

En virtud de la contabilidad de coberturas, la Compañía clasifica las coberturas bajo los siguientes parámetros:

- a) Como una cobertura del valor razonable cuando es una cobertura de la exposición a los cambios en el valor razonable de activos o pasivos reconocidos o de compromisos en firme no reconocidos. Como una cobertura del flujo de efectivo cuando es una cobertura de la exposición a la variación de los flujos de efectivo que (i) se atribuye a un riesgo particular asociado con un activo o pasivo reconocido, o a una transacción prevista altamente probable, y que (ii) puede afectar al resultado del periodo.
- b) Como una cobertura de la inversión neta en un negocio en el extranjero.

A la fecha de inserción de un acuerdo de cobertura, la Compañía formalmente designa y documenta la relación de cobertura a la que desea aplicar la contabilidad de coberturas, así como el objetivo de la administración de riesgo y la estrategia para contraer la cobertura. La documentación incluye la identificación del instrumento de cobertura, la partida o transacción cubierta, la naturaleza del riesgo que se cubre y cómo la entidad evaluará la efectividad del instrumento de cobertura en compensar la exposición a cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta atribuibles al riesgo cubierto.

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

Se espera que estas coberturas sean altamente efectivas en compensar los cambios en los flujos de efectivo y se evalúan de forma continua para determinar que han sido altamente efectivas a lo largo de los períodos financieros en los que fueron designados.

Las coberturas que cumplen en estricto con los criterios para la contabilidad de coberturas se registran de la siguiente forma:

**Coberturas de valor razonable** – Los cambios provenientes de la medición de los instrumentos de cobertura al valor razonable, en el caso de un derivado que sea instrumento de cobertura, o del componente de moneda extranjera en el caso de un instrumento de cobertura que no sea un derivado, son reconocidos en el resultado del año. Así mismo, el importe en libros de la partida cubierta es ajustado por el importe de la ganancia o pérdida de la partida cubierta que sea atribuible al riesgo cubierto, reconociendo tales variaciones en los resultados del año. Cualquier ajuste que se derive en el importe en libros de un instrumento financiero cubierto que se lleve bajo el método de la tasa de interés efectiva se amortizará contra el resultado del periodo. La amortización es iniciada tan pronto como se realiza el ajuste basado en la tasa de interés efectiva recalculada a la fecha en que inicia la amortización.

Cuando un compromiso en firme no reconocido se designe como partida cubierta, el cambio posterior acumulativo en el valor razonable del mismo, que sea atribuible al riesgo cubierto, es reconocido como un activo o pasivo con su correspondiente ganancia o pérdida reconocida en el resultado del periodo. Los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura también serán reconocidos en el resultado del periodo.

**Coberturas de flujo de efectivo** – La proporción de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que determinada como una cobertura eficaz es reconocida en otro resultado integral en la reserva para coberturas del flujo de efectivo y la parte ineficaz de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura se reconoce en el resultado del año. La reserva de cobertura de flujo de efectivo se ajusta al menor de la ganancia o pérdida acumulada en el instrumento de cobertura y el cambio acumulativo en el valor razonable de la partida cubierta.

Los importes reconocidos como otros ingresos comprensivos son transferidos al estado de resultados cuando ocurre la transacción de cobertura pronosticada. Cuando la partida cubierta es el costo de un activo no financiero o un pasivo no financiero, los montos reconocidos como resultados comprensivos son transferidos al costo inicial del activo no financiero o del pasivo no financiero.

El Grupo designa únicamente el elemento aplicable de los contratos a plazo como instrumento de cobertura. El elemento a plazo se reconoce en OCI y se acumula en un componente separado del patrimonio bajo el costo de la reserva de cobertura. Los montos acumulados en OCI se contabilizan, dependiendo de la naturaleza de la transacción cubierta subyacente. Si la transacción cubierta posteriormente resulta en el reconocimiento de una partida no financiera, la cantidad acumulada en el patrimonio se elimina del componente separado del patrimonio y se incluye en el costo inicial u otro importe en libros del activo o pasivo cubierto.

Este no es un ajuste de reclasificación y no será reconocido en OCI por el período. Esto también se aplica cuando la transacción pronosticada cubierta de un activo no financiero o un pasivo no financiero posteriormente se convierte en un compromiso en firme para el cual se aplica la contabilidad de coberturas del valor razonable.

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

Para cualquier otra cobertura de flujos de efectivo, el monto acumulado en OCI se reclasifica a utilidad o pérdida como un ajuste de reclasificación en el mismo período o períodos durante los cuales los flujos de efectivo cubiertos afectan los resultados.

**Coberturas de inversión neta de un negocio en el extranjero** – La cobertura de una inversión neta en una operación extranjera, incluye una cobertura de una partida monetaria que está registrada como parte de la inversión neta, son registradas de manera similar a la cobertura de flujos de efectivo. Las ganancias o pérdidas en el instrumento de cobertura relacionadas con la porción efectiva son reconocidas como resultados integrales, mientras que las pérdidas o ganancias relacionadas con la porción inefectiva de la cobertura, son reconocidas en los resultados del año.

Al disponer la Compañía parcial o totalmente de un negocio en el extranjero, la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura relacionado con la parte eficaz que ha sido reconocida en otro resultado integral es reclasificada del patrimonio a resultados del año como un ajuste por reclasificación.

#### **4.7 Inventarios**

Los inventarios están constituidos principalmente por vehículos usados recuperados. Dichos inventarios están valuados al costo o valor neto de realización, el que sea menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta en el curso ordinario de los negocios, menos los costos estimados necesarios para realizar las ventas.

Los vehículos usados se registran al valor negociado con los clientes o precio de mercado el que sea menor.

#### **4.8 Gastos pagados por anticipado**

Los seguros se difieren y se registran por el valor de la prima pagada para la cobertura de los diferentes activos y se amortizan por el método de línea recta, durante la vigencia de las pólizas.

#### **4.9 Inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras**

Los inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos la correspondiente depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro si las hubiese.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo, la cual es revisada anualmente por la administración de la Compañía. Un detalle de las vidas útiles estimadas se presenta a continuación:

	<b><u>Vida útil estimada</u></b>
Mobiliario y equipo de oficina	2 a 5 años
Vehículos	4 a 10 años
Mejoras a propiedades arrendadas	En el plazo del contrato

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

Las mejoras a la propiedad arrendada corresponden a los costos incurridos en la remodelación y acondicionamiento de oficinas administrativas y comerciales de la Compañía, las cuales son alquiladas bajo contratos de arrendamiento operativo.

Una cláusula de los contratos referidos establece que la Compañía renuncia a retirar las mejoras o reparaciones que se introduzcan al inmueble; consecuentemente, dichas mejoras se amortizan durante el período de vigencia de los contratos, el que no excede su vida útil estimada.

Un componente de inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras es dado de baja cuando es desapropiado o cuando la Compañía no espera beneficios económicos futuros de su uso. Cualquier pérdida o ganancia proveniente del retiro del activo, calculada como la diferencia entre su valor neto en libros y el producto de la venta, es reconocida en los resultados del año en que se produce la transacción.

#### **4.10 Activos intangibles**

Los activos intangibles adquiridos en forma separada son registrados inicialmente al costo. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles son contabilizados a su costo menos la amortización y el importe acumulados de cualquier pérdida por deterioro según corresponda.

Los activos intangibles tienen una vida útil finita y consecuentemente se amortizan bajo el método de línea recta con base a la vida útil estimada de los activos, las cuales son revisadas por la Compañía anualmente. Los gastos por concepto de amortización de activos intangibles son reconocidos en los resultados del año en que se incurren. Un detalle de las vidas útiles estimadas se presenta a continuación:

	<u>Vida útil estimada</u>
Licencias	2 a 5 años
Software	4 a 10 años

Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja un activo intangible son determinada por la Compañía como la diferencia entre producto de la venta o disposición y el importe neto en libros del activo intangible y reconociéndolas en los resultados del año en que ocurre la transacción.

##### **4.10.1 Licencias**

Las licencias para el uso de propiedad intelectual han sido adquiridas por períodos que oscilan entre 2 y 5 años, algunas con opción de renovación al final de ese período. Las licencias son consideradas como de vidas útiles finitas por lo que sus costos son amortizados bajo el método de línea recta con base en la vida útil de cada licencia.

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

La Compañía efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no financieros, con el objeto de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Compañía valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable, definido este como la cifra mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso.



**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan, excepto cuando la pérdida por deterioro corresponde a un activo revaluado que se reconoce, entonces, en otro resultado integral.

La Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio contable si existe algún indicio de la pérdida por deterioro del valor previamente reconocida para un activo no financiero distinto de plusvalía, ha disminuido o ya no existe. Si existiese tal indicio, la Compañía re-estima el valor recuperable del activo y si es del caso, revierte la pérdida aumentando el activo hasta su nuevo valor recuperable, el cual no superará el valor neto en libros del activo antes de reconocer la pérdida por deterioro original, reconociendo el crédito en los resultados del período.

#### **4.12 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.

Cuando resulte importante, el efecto financiero producido por el descuento de los importes de las provisiones, estos importes son descontados al valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para cancelar las respectivas obligaciones, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje adecuadamente el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación.

#### **4.13 Arrendamientos**

El Grupo evalúa al inicio del contrato si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Es decir, si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración económica.

##### **4.13.1 Calidad de arrendataria**

El Grupo aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor. El Grupo reconoce los pasivos por arrendamiento para realizar los pagos por arrendamiento y el derecho que representa el derecho a usar los activos subyacentes.

##### **Activos por derecho de uso**

El Grupo reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en la que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y ajustado por el importe de los pasivos por arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados a cualquier nueva medición de pasivos por arrendamiento.

El costo de los activos por derecho de uso antes de la fecha de inicio menos los incentivos de arrendamiento recibidos se deprecian en forma lineal durante el plazo más corto del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos, de la siguiente manera:

- Edificaciones de 3 a 7 años.

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

Si la propiedad del activo arrendado se transfiere al Grupo al final del plazo del arrendamiento y el costo refleja una opción de compra, la depreciación se calcula utilizando la vida útil estimada del activo.

**Pasivos por arrendamiento**

A la fecha de inicio del arrendamiento, el Grupo reconoce los pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento a realizar durante el plazo del arrendamiento. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos de arrendamiento variables menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o tasa, y montos que se espera pagar bajo garantías de valor residual. Los pagos de arrendamiento también índice o tasa, y montos que se espera pagar bajo garantías de valor residual. Los pagos de arrendamiento también índice o tasa, y montos que se espera pagar bajo garantías de valor residual.

Los pagos de arrendamiento también pueden incluir el precio de ejercicio de una opción de compra razonablemente segura para ser ejercida por el Grupo y los pagos de multas por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el Grupo ejerce la opción de rescindir. Los pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o una tasa se reconocen como gastos (a menos que sean incurrido para producir inventarios) en el período en que se produce el evento o condición que desencadena el pago.

Al calcular el valor presente de los pagos de arrendamiento, el Grupo utiliza su tasa de endeudamiento incremental en el arrendamiento fecha de inicio porque la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable. Después de la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos de arrendamiento realizados. Además, el importe en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos del arrendamiento (por ejemplo, cambios en pagos futuros resultante de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar dichos pagos de arrendamiento) o un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente.

**Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor.**

El Grupo aplica la exención de reconocimiento de arrendamiento a corto plazo a sus arrendamientos de equipo de oficina (es decir, aquellos arrendamientos que tienen un plazo de 12 meses o menos desde la fecha de inicio, no contienen una opción de compra y su valor de arrendamiento es inferior a \$6,000).

Pagos de arrendamiento en arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

**4.13.2 Calidad de arrendadora**

Arrendamientos en los cuales la Compañía, en su calidad de arrendadora, transfiere sustancialmente los riesgos y beneficios sobre la propiedad del activo arrendado, son considerados como arrendamientos financieros. La Compañía reconoce en su estado de situación financiera los activos que mantiene como arrendamientos financieros como parte de la cartera de créditos por un importe igual al de la inversión neta en el arrendamiento.

La Compañía reconoce los ingresos financieros relacionados, con base en una pauta que refleja, en cada uno de los ejercicios, un tipo de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que ha realizado en los arrendamientos financieros.

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

Arrendamientos en los que el Grupo no transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas incidentales a la propiedad de los activos se clasifican como arrendamientos operativos.

Los ingresos por rentas que surgen se contabilizan linealmente sobre el plazo de arrendamiento y se incluye en los ingresos en el estado de resultados debido a su naturaleza operativa.

Los costos incurridos en la negociación y organización de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del arrendamiento activo y reconocido durante el plazo del arrendamiento sobre la misma base que los ingresos por alquiler. Se reconocen alquileres contingentes como ingresos en el período en que se obtienen.

#### **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 intereses**

Los ingresos por intereses de operaciones de financiamiento, arrendamiento financiero son reconocidos con base al método del tipo de interés efectivo, siempre que el importe de los mismos pueda ser medido con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

##### **4.14.2 Ingresos por servicios y comisiones**

Los ingresos por la prestación de servicios y comisiones son reconocidos cuando el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, el grado de terminación del servicio o comisión prestados, 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 y comisiones 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 venta de vehículos recuperados**

Estos ingresos son reconocidos cuando los vehículos son entregados a los clientes y se han transferido al comprador los riesgos y ventajas derivados de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y que los costos incurridos en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

##### **4.14.4 Ingresos por arrendamiento operativo**

Los ingresos por los servicios de arrendamiento de bienes inmuebles se reconocen en los resultados del ejercicio en que se devengan en función de las tarifas establecidas en los contratos respectivos, los cuales han sido pactados de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

#### **4.15 Beneficios por terminación de contratos laborales**

Las compensaciones por concepto de indemnización, que se van acumulando a favor de los empleados de Compañía, de acuerdo con las disposiciones legales del Código de Trabajo de El Salvador, son exigibles en caso de despido sin causa justificada.

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

El pago se basa hasta un máximo de cuatro veces el salario mínimo legal vigente por cada año de servicio. La Compañía registra contra gastos los pagos efectuados y reconoce un pasivo cuando los planes administrativos pueden dar lugar a una obligación laboral significativa.

De conformidad con la Ley del Sistema del Ahorro para Pensiones, tanto la Compañía como los empleados efectúan contribuciones definidas a un fondo de pensiones, el cual es administrado por una institución especializada y autorizada por el Gobierno de El Salvador.

Esta entidad es la responsable de efectuar el pago de pensiones y otros beneficios a los afiliados al sistema. Durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Compañía incurrió en un gasto de \$340,864 y \$296,368 (nota 24), respectivamente, que corresponde a la contribución transferida al fondo de pensiones.

El 1 de enero de 2015 entró en vigor en El Salvador, la Ley Reguladora de Compensación Económica por Renuncia Voluntaria, la cual comprende el pago de una prestación equivalente a 15 días de salario por cada año de servicio en caso de renuncia de los trabajadores; para este cálculo se tomará de referencia el salario mínimo legal vigente, para el sector servicios. La administración reconoció el pasivo correspondiente en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

#### **4.16 Impuestos**

##### **4.16.1 Impuesto sobre la renta corriente**

La Compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes.

El impuesto corriente, correspondiente al período presente y a los anteriores, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al período presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso es reconocido como un activo.

La Compañía reconoce el impuesto sobre la renta asociado con elementos de otro resultado integral fuera del estado del resultado integral y lo reconoce en el estado del resultado integral.

La Compañía calcula el impuesto de conformidad a la Ley de Contribución Especial a los Grandes Contribuyentes para el Plan de Seguridad Ciudadana, utilizando la tasa del 5% aplicable a las compañías que obtengan utilidades netas superiores a \$500,000 anuales, siendo su base imponible de la referida contribución, el resultado de restar a la utilidad fiscal el impuesto sobre la renta que haya computado.

##### **4.16.2 Impuesto sobre la renta diferido**

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del estado consolidado de situación financiera. El impuesto sobre la renta diferido es calculado considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos es sometido a revisión en la fecha de cada estado consolidado de situación financiera.

La Compañía reduce el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que conforman el activo por impuestos diferidos. Así mismo, a la fecha de cierre de cada período financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

La Compañía reconoce el impuesto sobre la renta y el impuesto sobre la renta diferido relacionado con otros componentes del resultado integral.

#### **4.16.3 Impuesto sobre el valor agregado**

Los ingresos por ventas son registrados por la Compañía por los importes netos de impuesto sobre la transferencia de bienes muebles y servicios y reconoce un pasivo en el estado consolidado de situación financiera por el importe del impuesto sobre la transferencia de bienes muebles y servicios relacionados. Los gastos y la adquisición de activos son registrados por la Compañía por los importes netos de impuesto sobre la transferencia de bienes muebles y servicios si tales impuestos son acreditados a favor de la Compañía por las autoridades fiscales, reconociendo entonces el importe acumulado por cobrar en el estado consolidado de situación financiera.

En aquellos casos en donde el impuesto sobre la transferencia de bienes y muebles y servicios no es acreditado, la Compañía incluye el impuesto como parte del gasto o del activo, según corresponda.

#### **4.17 Juicios, 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.

En el proceso de aplicación de sus políticas contables, la Compañía ha considerado los siguientes juicios, estimaciones o supuestos relevantes:

##### **Estimación para pérdidas crediticias esperadas**

La Compañía utiliza un modelo histórico para establecer la estimación para pérdidas crediticias esperadas para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales. Las tasas de provisión se basan en los días vencidos para agrupaciones de diversos segmentos de clientes que tienen patrones de pérdida similares (es decir, por geografía, tipo de producto, tipo y calificación del cliente, y cobertura por cartas de crédito y otras formas de seguro de crédito).

##### **Determinación del plazo de arrendamiento de contratos con opciones de renovación y terminación – La Compañía como arrendataria**

La Compañía determina el plazo del arrendamiento como el término no cancelable del arrendamiento, junto con cualquier período cubierto por una opción para extender el arrendamiento si es razonablemente seguro que se ejercerá, o cualquier período cubierto por una opción para rescindir el arrendamiento, si es razonablemente seguro que no se ejercerá.

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

***Arrendamientos operativos – La Compañía como arrendadora***

La Compañía incluye dentro de sus actividades comerciales el arrendamiento a terceros de vehículos. La Compañía ha determinado, con base en la evaluación de los términos y condiciones de los contratos de arrendamiento suscritos, que retiene para sí todos los riesgos u derechos de las propiedades arrendadas y por lo tanto, los contratos de arrendamiento los clasifica como arrendamientos operativos.

**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 consolidados. Cuando existen indicios de que los valores registrados no serán recuperables, estos activos son valuados por deterioro.

**Deterioro de activos financieros disponibles para la venta**

La Compañía clasifica ciertos activos financieros como disponibles para la venta y reconoce las variaciones en su valor razonable como una partida patrimonial. Cuando el valor razonable disminuye, la Gerencia de la Compañía evalúa las circunstancias que justifican la disminución y determina si tal disminución debe ser reconocida en los resultados del año.

***Activos por impuesto sobre la renta diferido***

Los activos por impuesto sobre la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras juntamente con una planeación de estrategias fiscales diseñada por la administración de la Compañía.

**5 Cambios futuros en políticas contables**

Las Normas de Contabilidad NIIF o sus interpretaciones y modificadas emitidas, pero que aún no están vigentes, hasta la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía, se describen a continuación. Las normas o interpretaciones y modificaciones descritas son sólo aquellas que, de acuerdo con el criterio de la Administración, pueden tener un efecto importante en las divulgaciones, posición o desempeño financiero de la Compañía cuando sean aplicadas en una fecha futura. La Compañía tiene la intención de adoptar estas normas e interpretaciones nuevas y modificadas, si corresponde, cuando entren en vigencia.

***Falta de convertibilidad de moneda – Enmiendas a la NIC 21***

En agosto de 2023, el IASB realizó enmiendas a la NIC 21 *Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera* para especificar cómo una entidad debe evaluar si una moneda es convertible y cómo debe determinar un tipo de cambio “spot” cuando no existe convertibilidad. Las enmiendas también requieren la divulgación de información que permita a los usuarios de sus estados financieros comprender cómo el hecho de que la moneda no sea intercambiable con otra moneda afecta, o se espera que afecte, el desempeño financiero, la posición financiera y los flujos de efectivo de la entidad.

Las enmiendas entrarán en vigencia para los períodos de presentación de reportes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. Se permite la adopción anticipada, pero será requerido divulgarla. Al aplicar las modificaciones, una entidad no puede re-expresar la información comparativa.

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

***NIIF 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros***

En abril de 2024, el IASB emitió la NIIF 18 que reemplaza a la NIC 1 *Presentación de Estados Financieros*. La NIIF 18 introduce nuevos requisitos de presentación en el estado de resultados, incluidos totales y subtotales específicos. Además, se requiere que las entidades clasifiquen todos los ingresos y gastos dentro del estado de resultados en una de cinco categorías: operaciones, inversiones, financiamiento, impuestos a las ganancias y operaciones discontinuadas, de las cuales las tres primeras son nuevas.

También requiere la divulgación de medidas de desempeño definidas por la administración, subtotales de ingresos y gastos, e incluye nuevos requisitos para la agregación y desagregación de la información financiera en función de los “roles” identificados de los estados financieros principales y las notas.

Además, se han realizado modificaciones de alcance limitado a la NIC 7 *Estado de Flujos de Efectivo*, que incluyen cambiar el punto de partida para determinar los flujos de efectivo de las operaciones según el método indirecto, de “ganancia o pérdida” a “ganancia o pérdida operativa” y eliminar la opcionalidad en torno a la clasificación de los flujos de efectivo de dividendos e intereses. Así mismo, se realizaron modificaciones consecuentes a varias otras normas.

La NIIF 18 y las enmiendas a las demás normas entrarán en vigencia para los períodos de presentación de reportes que comiencen a partir del 1 de enero de 2027, pero se permite su aplicación anticipada y debe revelarse. La NIIF 18 se aplicará de forma retroactiva.

La Compañía estará analizando todos los impactos que las enmiendas tendrán en los estados financieros y en las notas a los estados financieros.

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

En mayo de 2024, el IASB emitió la NIIF 19 que permite a las entidades elegibles optar por aplicar sus requisitos de revelación reducidos y, al mismo tiempo, aplicar los requisitos de reconocimiento, medición y presentación de otras normas contables NIIF. Para ser elegible, al final del período de presentación de reportes, una entidad debe ser una subsidiaria según se define en la NIIF 10, no puede tener obligación pública de rendir cuentas y debe tener una matriz (última o intermedia) que prepare estados financieros consolidados, disponibles para uso público, que cumplan con las normas contables NIIF.

La NIIF 19 entrará en vigencia para los períodos de presentación de reportes que comiencen a partir del 1 de enero de 2027, y se permite su aplicación anticipada.

Las modificaciones entrarán en vigor para los períodos anuales de presentación de estados financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite la adopción anticipada, pero será necesario revelarla.

## **6. Regulaciones cambiarias**

La Ley de Integración Monetaria vigente a partir de enero 2001, establece que el dólar de los Estados Unidos de América tiene curso legal irrestricto con poder liberatorio ilimitado para el pago de obligaciones en dinero en el territorio nacional. El tipo de cambio entre el colón y el dólar se fijó a razón de ₡8.75 por \$1.00.

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 todas las transacciones efectuadas por la Compañía fueron efectuadas en dólares estadounidenses.

**7. Efectivo**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Efectivo en caja chica	\$ 3,960	\$ 3,960
Efectivo en bancos	<u>12,596,772</u>	<u>7,476,501</u>
	<u>\$ 12,600,732</u>	<u>\$ 7,480,461</u>

Los saldos en bancos se encuentran en depósitos a la vista y devengan intereses entre 0.55% y 4.32%. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 existen otros activos financieros causados por restricciones de uso sobre los saldos de efectivo en bancos por un monto de \$ 943,807 relacionado con el contrato de titularización con Hencorp Valores Limitada (Nota 18).

**8. Documentos y cuentas por cobrar**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Documentos por cobrar	\$ 235,143,404	\$ 201,409,662
Documentos por cobrar – seguros	7,629,336	6,879,015
Intereses por cobrar	4,607,087	3,991,215
Cuentas por cobrar clientes	<u>2,395,155</u>	<u>1,996,001</u>
	<u>249,774,982</u>	<u>214,275,893</u>
Menos - estimación para pérdidas crediticias esperadas	<u>(5,267,403)</u>	<u>(5,656,328)</u>
	<u>244,507,579</u>	<u>208,619,565</u>
Impuestos por cobrar	63,120	35,365
Otras cuentas por cobrar	<u>712,159</u>	<u>1,628,928</u>
	<u>245,282,858</u>	<u>210,283,858</u>
Menos - documentos por cobrar largo plazo	<u>(205,052,794)</u>	<u>(173,438,108)</u>
Documentos y cuentas por cobrar a corto plazo	<u>\$ 40,230,064</u>	<u>\$ 36,845,750</u>

Los documentos por cobrar a corto y largo plazo son recuperados en cuotas mensuales y con un vencimiento no superior a los nueve años siguientes a la fecha del estado consolidado de situación financiera, su recuperación es en la moneda funcional de los estados financieros consolidados y tienen garantía prendaria. La tasa de interés devengada se encuentra entre el 6.99% y 25.95% para el 2024, y 6.49% y 25.95% para 2023. Las cuentas y documentos por cobrar garantizan préstamos contraídos con instituciones financieras por \$152,225,737 para 2024 y \$87,900,617 en 2024 (Nota 16).



**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

El movimiento anual de la estimación para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre 2024 y 2023 es el siguiente:

	PCE a 12 meses	2024		Total
		PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	\$ 1,815,327	\$ (224,645)	\$ 4,065,646	\$ 5,656,328
Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	1354594	(432,042)	(922,552)	-
Transferencia a pérdida esperada durante el tiempo de vida – no deteriorados	(169,024)	543,755	(374,731)	-
Transferencia a pérdida esperada durante el tiempo de vida – deteriorados	(25,437)	(266,415)	291,852	-
Remediación neta de la reserva para pérdidas crediticias (nota 24)	(1,089,229)	360,916	4,506,016	3,777,703
Nuevos financiamientos a clientes (nota 24)	85,613	-	81,806	167,419
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el periodo (nota 24)	(16,974)	(12,353)	(242,901)	(272,228)
Castigos	(92,757)	(858,562)	(1,964,435)	(2,915,754)
Cambios por otros movimientos (nota 24)	(1,146,065)	-	-	(1,146,065)
Saldo al final del año	\$ <u>716,046</u>	\$ <u>(889,346)</u>	\$ <u>5,440,701</u>	\$ <u>5,267,403</u>
		2023		
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	\$ 4,686,426	\$ (87,802)	\$ 825,890	\$ 5,424,514
-Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	644,879	(476,482)	(168,397)	-
-Transferencia a pérdida esperada durante el tiempo de vida – no deteriorados	(217,430)	406,195	(188,765)	-
-Transferencia a pérdida esperada durante el tiempo de vida – deteriorados	(2,436,305)	(450,789)	2,887,094	-
-Remediación neta de la reserva para pérdidas crediticias (nota 24)	(712,615)	597,650	2,643,917	2,528,952
- Nuevos financiamientos a clientes (nota 24)	92,150	239	4,257	96,646
-Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el periodo (nota 24)	(74,308)	(19,675)	(177,426)	(271,409)
-Castigos	(267,470)	(193,981)	(1,760,924)	(2,222,375)
-Cambios por otros movimientos (nota 24)	100,000	-	-	100,000
Saldo al final del año	\$ <u>1,815,327</u>	\$ <u>(224,645)</u>	\$ <u>4,065,646</u>	\$ <u>5,656,328</u>

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

Un detalle de los documentos y cuentas por cobrar netos de pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se presenta a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Sin vencer	\$ 203,762,337	\$ 173,055,145
Menos de 30 días	31,616,678	29,690,847
Entre 30 y 60 días	8,083,573	5,873,573
Entre 60 y 90 días	1,044,991	-
Saldo al final del año	<u>\$ 244,507,579</u>	<u>\$ 208,619,565</u>

**9. Arrendamientos por cobrar**

	<u>Pagos mínimos por el arrendamiento</u>		<u>Valor presente de los pagos mínimos</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldos por cobrar:				
A un año	\$ 2,604,170	\$ 1,485,860	\$ 2,504,196	\$ 1,401,780
Entre uno y cinco años	23,456,770	4,925,768	13,339,387	3,029,629
	<u>\$ 26,060,940</u>	<u>\$ 6,411,628</u>	<u>\$ 15,843,583</u>	<u>\$ 4,431,409</u>
Menos: ingresos financieros no devengados	<u>(10,117,383)</u>	<u>(1,896,139)</u>		
Valor presente de los pagos mínimos	15,943,557	4,515,489		
Menos: estimación por pérdidas crediticias esperadas	<u>(99,974)</u>	<u>(84,080)</u>		
	15,843,583	4,431,409		
Menos: porción circulante	<u>(2,504,196)</u>	<u>(1,401,780)</u>		
Porción a largo plazo	<u>\$ 13,339,387</u>	<u>\$ 3,029,629</u>		

La tasa de interés inherente a los arrendamientos es fijada a la fecha del contrato. La tasa de interés promedio ponderada en los arrendamientos financieros por cobrar al 31 de diciembre de 2024 es de 11.45% y 19.00% y para el 2023 era de 12.00% y 16.80%.

El movimiento anual de la estimación por deterioro es el siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio del año	\$ 84,080	\$ 44,832
Estimación abonada a resultados (Nota 24)	63,310	29,781
Estimación cargada a resultados (Nota 24)	(2,777)	-
Traslado de reserva de activo	-	9,467
Utilización de la estimación	<u>(44,639)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 99,974</u>	<u>\$ 84,080</u>

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

Un detalle de los arrendamientos por cobrar netos de reserva al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se presenta a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Sin vencer	\$ 14,933,208	\$ 4,208,104
Menos de 30 días	869,342	179,175
Entre 30 y 60 días	41,033	11,149
Entre 60 y 90 días	-	-
Entre 90 y 120 días	-	2,973
Más de 120 días	-	30,008
Saldo al final del año	<u>\$ 15,843,583</u>	<u>\$ 4,431,409</u>

**10. Inventarios**

Al 31 de diciembre de 2023, el inventario corresponde a vehículos recuperados y vehículos nuevos adquiridos para ser entregados en arrendamiento financiero y operativo por un monto de \$218,589.

**11. Gastos pagados por anticipado**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Seguros pagados por adelantado de vehículos arrendados	\$ 157,757	\$ 134,259
Depósitos en garantía y fianzas	26,942	36,022
Otros	43,829	39,831
	<u>\$ 228,528</u>	<u>\$ 210,112</u>

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

**12. Inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras**

La administración de la Compañía no tiene conocimiento de factores que con lleven a una pérdida de valor por deterioro de sus activos a la fecha de los estados financieros consolidado.

	Mejoras en propiedades arrendadas	Obras en proceso	Mobiliario, equipo de oficina	Vehículos	Vehículos provistos en arrendamiento	Total
<b>Costo:</b>						
Saldos al 1 de enero 2023	\$ 1,495,161	\$ -	\$ 1,150,581	\$ 52,776	\$ 12,431,360	\$ 15,129,878
Adiciones	-	1,146,889	243,602	-	10,937,357	12,327,848
Retiros	(293,574)	-	(67,998)	(13,540)	(1,122,130)	(1,497,242)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ 1,201,587	\$ 1,146,889	\$ 1,326,185	\$ 39,236	\$ 22,246,587	\$ 25,960,484
Adiciones	83,987	200,000	178,827	-	11,545,056	12,007,870
Traslado	1,146,889	(1,146,889)	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-	(1,564,517)	(1,564,517)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	\$ <u>2,432,463</u>	\$ <u>200,000</u>	\$ <u>1,505,012</u>	\$ <u>39,236</u>	\$ <u>32,227,126</u>	\$ <u>36,403,837</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>						
Saldos al 1 de enero de 2023	\$ (1,007,751)	\$ -	\$ (851,958)	\$ (18,851)	\$ (3,592,193)	\$ (5,470,753)
Gasto por depreciación (Nota 24)	(162,470)	-	(211,907)	(7,448)	(2,312,977)	(2,694,802)
Retiros	293,574	-	63,126	13,540	604,278	974,518
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ (876,647)	\$ -	\$ (1,000,739)	\$ (12,759)	\$ (5,300,892)	\$ (7,191,037)
Gasto por depreciación (Nota 24)	(285,558)	-	(247,423)	(7,448)	(3,980,838)	(4,521,267)
Retiros	-	-	-	-	692,943	692,943
Saldos al 31 de diciembre de 2024	\$ <u>(1,162,205)</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>(1,248,162)</u>	\$ <u>(20,207)</u>	\$ <u>(8,588,787)</u>	\$ <u>(11,019,361)</u>
<b>Valores netos en libros:</b>						
Al 31 de diciembre de 2024	\$ <u>1,270,258</u>	\$ <u>200,000</u>	\$ <u>256,850</u>	\$ <u>19,029</u>	\$ <u>23,638,339</u>	\$ <u>25,384,476</u>
Al 31 de diciembre de 2023	\$ <u>324,940</u>	\$ <u>1,146,889</u>	\$ <u>325,446</u>	\$ <u>26,477</u>	\$ <u>16,945,695</u>	\$ <u>18,769,447</u>
Al 31 de diciembre de 2022	\$ <u>487,410</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>298,623</u>	\$ <u>33,925</u>	\$ <u>8,839,167</u>	\$ <u>9,659,125</u>

La pérdida neta en retiro de activos fijos para el 2024 y 2023 fue de \$871,574 y \$522,724 respectivamente.

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

**13. Activos intangibles**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2024 y 2023, está integrado por los costos de adquisición de software y por la capitalización de costos incurridos en el desarrollo e implementación de sistemas para el control y administración de las operaciones de la Compañía.

El movimiento anual de la cuenta es el siguiente:

	Otras licencias	Licencias Inbroker/ Prospecciones	Licencias Sistema SAP	Total
<b>Costos:</b>				
Saldos al 1 de enero de 2023	\$ 409,936	\$ 465,887	\$ 1,637,243	\$ 2,513,066
Adiciones	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ 409,936	\$ 465,887	\$ 1,637,243	\$ 2,513,066
Retiros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2024	\$ <b>409,936</b>	\$ <b>465,887</b>	\$ <b>1,637,243</b>	\$ <b>2,513,066</b>
<b>Amortización acumulada:</b>				
Saldos al 1 de enero de 2023	\$ (194,817)	\$ (260,121)	\$ (940,344)	\$ (1,395,281)
Amortizaciones (Nota 24)	(36,098)	(46,589)	(176,832)	(259,519)
Retiros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ (230,914)	\$ (306,710)	\$ (1,117,176)	\$ (1,654,800)
Amortizaciones (Nota 24)	<b>(35,348)</b>	<b>(46,589)</b>	<b>(176,832)</b>	<b>(258,769)</b>
Retiros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2024	\$ <b>(266,262)</b>	\$ <b>(353,299)</b>	\$ <b>(1,294,008)</b>	\$ <b>(1,913,569)</b>
<b>Valores netos en libros:</b>				
Saldos al 31 de diciembre de 2024	\$ <b>143,674</b>	\$ <b>112,588</b>	\$ <b>343,235</b>	\$ <b>599,497</b>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ 179,022	\$ 159,177	\$ 520,067	\$ 858,266
Saldos al 1 de enero de 2023.	\$ 215,120	\$ 205,766	\$ 696,899	\$ 1,117,785

**14. Cuentas por pagar comerciales**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Proveedores nacionales	\$ <b>401,655</b>	\$ 1,169,355
Proveedores del exterior	<b>20,470</b>	20,611
	\$ <b>422,125</b>	\$ 1,189,966

Los plazos de vencimiento de las cuentas por pagar a proveedores locales se extienden hasta 60 días contados a partir de la fecha de emisión de los respectivos documentos o facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses excepto intereses de mora y son pagaderas en la moneda funcional de los estados financieros.

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

**15. Títulos valores**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la compañía tiene autorizado por la Superintendencia del Sistema Financiero un plan rotativo de hasta \$40,000,000 cada uno en papel.

Las características de los tramos vigentes al 31 de diciembre de 2024 y 2023, son los siguientes:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Papel bursátil	<b>PBCREDIQ3</b>	<b>PBCREDIQ3</b>
	<b>\$100 y múltiplos del mismo valor</b>	<b>\$100 y múltiplos del mismo valor</b>
Monto de contratación	<b>6% y 7.90%</b>	<b>6% y 7.25%</b>
Rendimiento anualizado	<b>90 y 1090 días</b>	<b>90 y 1090 días</b>
Plazo	<b>Al vencimiento</b>	<b>Al vencimiento</b>
Pago de capital e interés	<b>Fitch N-3 (slv) y BBB</b>	<b>Fitch N-3 (slv) y BBB</b>
Calificación de riesgo	<b>(slv)</b>	<b>(slv)</b>
Monto vigente	\$ 15,793,000	\$ 9,500,000
Menos gastos de emisión	<u>(67,206)</u>	<u>(72,288)</u>
Sub-total	15,725,794	9,427,712
Menos títulos valores a corto plazo	<u>(15,725,794)</u>	<u>(8,927,712)</u>
Títulos valores a largo plazo	<u>\$ -</u>	<u>\$ 500,000</u>

El movimiento anual de títulos valores por pagar se presenta a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio del año	\$ 9,427,712	\$ 3,984,509
Monto colocado	27,118,000	12,000,000
Pagos realizados en el año	<u>(20,819,918)</u>	<u>(6,556,797)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 15,725,794</u>	<u>\$ 9,427,712</u>

**16. Préstamos por pagar**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
United States International Development Finance Corporation (DFC)	\$ 45,336,821	\$ 58,853,949
Deutsche Investitions - DEG	8,333,338	11,666,670
First Citizens Bank	6,428,570	7,857,142
Banco de Desarrollo de El Salvador	14,212,176	13,278,522
Banco Promerica, S.A.	18,199,014	13,522,754
Banco Agrícola, S.A.	42,599,622	20,000,000
Banco de America Central, S.A.	10,000,000	-
Banco Cuscatlan de El Salvador	3,000,000	3,000,000
Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.	20,406,320	14,392,892
Banco General, S.A.	<u>34,250,000</u>	<u>15,000,000</u>
	202,765,861	157,571,929
Comisiones por otorgamiento y gastos de emisión	<u>(490,193)</u>	<u>(365,972)</u>
	202,275,668	157,205,957
Menos – vencimientos a un año o menos	<u>(87,990,723)</u>	<u>(81,540,780)</u>
Préstamos por pagar a largo plazo	<u>\$ 114,284,945</u>	<u>\$ 75,665,177</u>

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

Los préstamos por pagar denominados en dólares han sido contratados con bancos locales e internacionales a tasas de interés variables y fijas 6.68% y el 8.56% (3.76% y el 9.43% para 2023), se encuentran denominados en dólares de los Estados Unidos de América.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, para garantizar estos préstamos la Compañía mantenía documentos y cuentas por cobrar por \$162,603,650 y \$ 96,416,015, respectivamente, con lo cual se cumple la cobertura de préstamos por la compañía. Adicionalmente la Compañía ha mantenido un cumplimiento con otras condiciones tales como: apalancamiento, adecuación patrimonial y cobertura de estimación por deterioro de cartera.

Los intereses pendientes de pago al 31 de diciembre de 2024 y 2023 son de \$1,474,643 y \$1,223,590 respectivamente. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se realizaron pagos de intereses por \$15,245,827y \$11,942,069 respectivamente.

Un resumen de los vencimientos de los préstamos por pagar a largo plazo se presenta a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Al 31 de diciembre de 2025	\$ 37,847,360	\$ 22,319,801
Al 31 de diciembre de 2026	30,844,065	22,093,981
Al 31 de diciembre de 2027	23,407,773	16,774,793
Al 31 de diciembre de 2028	22,185,747	5,704,820
Al 31 de diciembre de 2029 y siguientes	<u>114,284,945</u>	<u>8,771,781</u>
	<u>\$ 114,284,945</u>	<u>\$ 75,665,177</u>

El movimiento anual de los préstamos por pagar se presenta a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio del año	\$ 157,205,956	\$ 130,300,751
Préstamos recibidos en el año	171,131,281	74,769,830
Pagos realizados en el año	<u>(126,061,569)</u>	<u>(47,864,625)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 202,275,668</u>	<u>\$ 157,205,956</u>

**17. Gastos acumulados y otras cuentas por pagar**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Primas de seguros	\$ 602,491	\$ 1,508,962
Publicidad y promociones	965,280	908,981
Impuestos diversos	770,332	693,189
Gratificaciones, vacaciones y aguinaldo	464,715	537,060
Comisiones	182,679	281,230
Suministros, reparaciones y mantenimientos	178,746	151,091
Honorarios	130,646	56,581
Otras cuentas por pagar	<u>116,449</u>	<u>98,356</u>
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	<u>\$ 3,411,338</u>	<u>\$ 4,235,450</u>

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

Los plazos de vencimiento de los gastos acumulados y otras cuentas por pagar se extienden hasta 30 días contados a partir de la fecha de generación de la obligación, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses excepto intereses de mora y son pagaderas en la moneda funcional de los estados financieros consolidados.

**18. Documentos por pagar**

**Titularización**

Con fecha 15 de noviembre de 2017, la Compañía, firmó contrato de cesión Irrevocable a Título Oneroso de Derechos Sobre Flujos Financieros Futuros con Hencorp Valores Limitada, Titularizadora actuando en calidad de administradora del fondo de titularización Hencorp Valores CredioQ Cero Uno, por un monto de \$25,700,000. La Titularización FTHVCRE 01, se crea con el fin de titularizar los derechos sobre flujos financieros futuros de la Compañía, en razón de las operaciones de financiamiento crediticio, otras operaciones financieras, y cualquier otro ingreso que estuviese facultada legal o contractualmente a percibir, hasta un monto de \$39,552,000.

Adicionalmente la Compañía ha mantenido un cumplimiento con las condiciones tales como: apalancamiento, adecuación patrimonial y cobertura de estimación por deterioro de cartera.

La primera colocación se realizó el 8 de diciembre de 2017 por \$21,845,000 a una tasa de interés de 6.55% a un plazo de 10 años. En abril 2018 se colocó \$3,855,000 con lo cual se terminó la titularización.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Hencorp Valores Limitada	\$ 14,717,814	\$ 16,937,665
Menos – vencimientos a un año o menos	<u>(4,701,732)</u>	<u>(2,211,167)</u>
Documentos por pagar a largo plazo	<u>\$ 10,016,082</u>	<u>\$ 14,726,498</u>

Un resumen de los vencimientos de los documentos por pagar a largo plazo se presenta a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Al 31 de diciembre de 2025	\$ -	\$ 4,698,352
Al 31 de diciembre de 2026	5,015,877	5,015,064
Al 31 de diciembre de 2027 y siguientes	<u>5,000,205</u>	<u>5,013,082</u>
	<u>\$ 10,016,082</u>	<u>\$ 14,726,498</u>

Un resumen de los flujos de efectivo realizados en los documentos por pagar durante el período se presenta a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio del año	\$ 16,937,665	\$ 19,323,412
Amortizaciones efectuadas en el año	<u>(2,219,851)</u>	<u>(2,385,747)</u>
Saldos al final del año	<u>\$ 14,717,814</u>	<u>\$ 16,937,665</u>



**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

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

Un detalle de los saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas se presenta a continuación:

	<u>Relación</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Cuentas por cobrar:			
Inversiones CrediQ Business, S.A.	Matriz	\$ 176,055	\$ 209,544
Grupo Q El Salvador, S.A. de C.V.	Relacionada	11,443	40,597
General de Vehículos, S.A. de C.V.	Relacionada	5,989	-
Active Motors, S.A. de C.V.	Relacionada	14,470	773
		<u>\$ 207,957</u>	<u>\$ 250,914</u>
Cuentas por pagar:			
Inversiones CrediQ Business, S.A.	Matriz	\$ 420,914	\$ 4,017
Grupo Q El Salvador, S.A. de C.V.	Relacionada	974,333	1,457,330
Active Motors, S.A. de C.V.	Relacionada	31,677	225,777
Grupo Q Corporativo, S.A. de C.V.	Relacionada	4,150	3,769
General de Vehículos, S.A. de C.V.	Relacionada	472	126,754
Super Motores, S.A. de C.V.	Relacionada	-	2,934
		<u>\$ 1,431,546</u>	<u>\$ 1,820,581</u>

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

	<u>Relación</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ingresos por servicios administrativos financieros (Nota 22)			
Inversiones CrediQ Business, S.A.	Matriz	\$ 1,570,099	\$ 1,509,696
Uso de marca y propiedad intelectual (Nota 24)			
Inversiones CrediQ Business, S.A.	Matriz	\$ 4,011,880	\$ 3,321,822
Servicios corporativos			
Grupo Q Corporativo, S.A. de C.V.	Relacionada	\$ 292,300	\$ 290,060
Grupo Q El Salvador, S.A. de C.V.	Relacionada	36,705	110,016
Inversiones CrediQ Business, S.A.	Matriz	573,217	465,953
		<u>\$ 902,222</u>	<u>\$ 866,029</u>
Transferencia de cartera			
Grupo Q El Salvador, S.A. de C.V.	Relacionada	\$ 71,236,223	\$ 61,829,274
General de Vehículos, S.A. de C.V.	Relacionada	8,169,612	10,452,505
Active Motors, S.A. de C.V.	Relacionada	9,576,672	5,758,058
		<u>\$ 88,982,507</u>	<u>\$ 78,039,837</u>
Compras de vehículos			
Grupo Q El Salvador, S.A. de C.V.	Relacionada	\$ 24,332,359	\$ 11,816,841
General de Vehículos, S.A. de C.V.	Relacionada	618,903	1,363,636
Active Motors, S.A. de C.V.	Relacionada	2,895,694	997,481
		<u>\$ 27,846,956</u>	<u>\$ 14,177,958</u>

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

	<u>Relación</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Alquiler a empresas relacionadas			
General de Vehículos, S.A. de C.V.	Relacionada	\$ 185,662	\$ 185,662
Grupo Q El Salvador, S.A. de C.V.	Relacionada	65,309	65,309
Inversiones Gevesa, SA. De CV	Relacionada	103,369	101,254
		<u>\$ 354,340</u>	<u>\$ 352,225</u>
	<u>Relación</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Servicios de taller			
Grupo Q El Salvador, S.A. de C.V.	Relacionada	\$ 130,982	\$ 92,496
General de Vehículos, S.A. de C.V.	Relacionada	10,663	11,799
Active Motors, S.A. de C.V.	Relacionada	8,263	1,114
		<u>\$ 149,908</u>	<u>\$ 105,409</u>
Compensaciones al personal clave de la gerencia			
Beneficios a corto plazo		<u>\$ 2,395,494</u>	<u>\$ 1,767,794</u>

La Compañía forma parte de un grupo de empresas que tienen administración conjunta y accionistas comunes y realizan transacciones entre ellas. Los términos y condiciones establecidos para realizar transacciones entre partes relacionadas son los siguientes:

**Documentos, cuentas por cobrar y cuentas por pagar**

- Las cuentas por cobrar y pagar entre compañías relacionadas son recuperables y pagaderas en dólares de los Estados Unidos de América.
- Los préstamos otorgados y recibidos entre relacionadas devengan un interés del 8.0% en el año 2024 (8.0% en 2023) anual y su plazo es hasta un año.
- Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2024, los saldos en la cuenta documentos y cuentas por cobrar con atraso en su recuperación no sobrepasan los 30 días de mora.
- La Compañía efectúa una evaluación de sus documentos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas, a fin de identificar riesgos de incobrabilidad. Esta evaluación se hace al finalizar cada año financiero por medio de exámenes hechos a la situación financiera de la parte relacionada y el mercado en el que opera. Las evaluaciones efectuadas al final de cada año reportado no reflejan la necesidad de registrar una estimación de pérdida al respecto.
- Los servicios prestados entre partes relacionadas son analizados por la administración Corporativa a fin de establecer condiciones similares entre las compañías del Grupo.
- Se poseen contratos con partes relacionadas por una vigencia de tres años para el mantenimiento de la flotilla de los vehículos otorgados en arrendamiento operativo, de los cuales se recibe facturación mensual y se cancelan de la misma forma.
- La compañía mantiene contrato de uso de propiedad industrial de marcas registradas con su casa matriz para el desarrollo del negocio de financiamiento y arrendamiento de vehículos. El plazo del contrato es de un año.

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

**20. Impuesto sobre la renta**

La Compañía es contribuyente del impuesto sobre la renta por lo que anualmente confecciona y presenta sus respectivas declaraciones a las autoridades fiscales correspondientes. La tasa del impuesto sobre la renta vigente para los años fiscales que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023 es del 30%.

Los principales componentes del impuesto sobre la renta divulgado en los estados consolidados del resultado integral se detallan a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Gasto por impuesto sobre la renta:		
Impuesto sobre la renta corriente	\$ 4,806,752	\$ 3,662,566
Impuesto sobre la renta diferido	102,184	400,258
Gasto neto de impuesto sobre renta	<u>\$ 4,908,936</u>	<u>\$ 4,062,824</u>

La conciliación entre el gasto por el impuesto sobre la renta y la utilidad contable multiplicada por la tasa el impuesto sobre la renta en El Salvador, para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 se presenta a continuación:

	<u>2024</u>	<u>Tasa</u> <u>Efectiva</u>	<u>2023</u>	<u>Tasa</u> <u>Efectiva</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	\$ 13,560,857		\$ 11,471,351	
Impuesto sobre la renta calculado a la tasa vigente en El Salvador (30%)	4,068,257	30%	3,441,405	30%
Efecto de la reserva legal – porción deducible	(4,880)	0%	(5,465)	0%
Ganancias no sujetas a impuestos	(433,696)	(3%)	(465,383)	(4%)
Estimación para pérdidas crediticias esperadas	777,042	6%	745,191	6%
Otros gastos no deducibles	502,213	4%	318,742	3%
Sub-total de impuesto sobre la renta	<u>4,908,936</u>		<u>4,034,490</u>	
Impuesto sobre la renta en ganancia de capital			28,334	0%
A la tasa efectiva del impuesto sobre la renta es del 37% (2023: 35%)	<u>\$ 4,908,936</u>	<u>37%</u>	<u>\$ 4,062,824</u>	<u>35%</u>

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Impuesto sobre la renta corriente	\$ 4,806,752	\$ 3,662,566
Impuesto sobre la renta por pagar al inicio del año	2,797,211	2,932,589
Menos: impuesto sobre la renta pagado en el año	(2,797,211)	(2,932,589)
Menos: pagos anticipados a cuenta	(1,005,866)	(865,355)
Impuesto sobre la renta por pagar al final del año	<u>\$ 3,800,886</u>	<u>\$ 2,797,211</u>

El pago de impuesto sobre la renta durante los años 2024 y 2023 fue de \$3,803,077 y \$3,797,944 respectivamente.

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

El impuesto sobre la renta diferido se calcula sobre las diferencias temporarias bajo el método del pasivo a la tasa impositiva correspondiente.

El movimiento de las cuentas de activo y pasivo por impuesto sobre la renta diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, se presenta a continuación:

	<u>Estado consolidado de situación</u> <u>financiera</u>			<u>Estado consolidado de</u> <u>resultados</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>		<u>1 de</u>	<u>Año que terminó el 31 de</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>enero</u> <u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Activos por impuesto sobre la renta diferido:					
Beneficios post-empleo por pagar	\$ 87,865	\$ 67,662	\$ 64,278	\$ (1,531)	\$ (10,468)
Activo por derecho de uso	48,041	44,944	41,156	(3,097)	(3,788)
Arrendamiento financiero	126,709	52,203	38,070	(44,798)	(14,133)
Otros pasivos laborales	194,218	271,505	254,117	58,615	(10,305)
Otros pasivos diferidos	673,456			(673,455)	
Activo por impuesto sobre la renta diferido	<u>\$ 1,130,289</u>	<u>\$ 436,314</u>	<u>\$ 397,621</u>	<u>\$ (664,266)</u>	<u>\$ (38,694)</u>

	<u>Estado consolidado de situación</u> <u>financiera</u>			<u>Estado consolidado de</u> <u>resultados</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>		<u>1 de</u>	<u>Año que terminó el 31 de</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>enero</u> <u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Pasivos por impuesto sobre la renta diferido:					
Arrendamiento financiero	\$ 47,396	\$ 66,978	\$ 76,190	\$ (19,582)	\$ (9,212)
Depreciaciones	1,640,121	824,380	376,216	786,032	448,164
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido	1,687,517	891,358	452,406	\$ 766,450	\$ 438,952
Activos y pasivos por impuestos sobre la renta diferido, neto	<u>\$ 557,228</u>	<u>\$ 455,044</u>	<u>\$ (54,786)</u>		
Gasto (ingreso) por impuesto sobre la renta diferido				<u>\$ 102,184</u>	<u>\$ 400,258</u>

La Compañía compensa sus activos y pasivos por impuesto sobre la renta corriente y los activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido cuando le asiste legalmente el derecho de hacerlo y las partidas involucradas se derivan del impuesto sobre la renta correspondiente a la misma autoridad fiscal.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía no tiene diferencias temporarias deducibles, pérdidas o créditos fiscales para los cuales no haya reconocido en el estado de situación financiera activos por impuestos diferidos.

No existe ninguna consecuencia potencial para la Compañía relacionada con el impuesto sobre la renta que pudiera afectar el decreto o el pago de dividendos a sus accionistas al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

**21. Patrimonio**

**21.1 Capital social**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el capital social autorizado, suscrito y pagado es de \$14,700,100, representado por 147,001 acciones comunes con un valor nominal de \$100, para ambos años, el capital social fijo es de \$171,500 para ambos años.

**21.2 Reserva legal**

Las regulaciones legales aplicables a la Compañía establecen el registro contable de una reserva legal equivalente al 7% de la utilidad antes de impuesto sobre la renta, siendo el límite legal de dicha reserva el 20% del capital social.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la reserva legal ascendió a \$3,362,792 y \$3,346,526 representando el 20% del capital social en cada período.

**21.3 Reserva patrimonial**

En Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de diciembre de 2008, se acordó reservar una porción de las utilidades acumuladas en concepto de reservas voluntarias para limitar la distribución de dividendos cuando ciertas cuentas por cobrar se encuentran vencidas, pero no deterioradas. Esta reserva voluntaria asciende a \$0 y \$203,857 al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

**21.4 Dividendos**

En acta de Junta General Ordinaria de Accionistas, número ciento veinticinco de fecha veintiséis de julio de dos mil veinticuatro se acordó distribuir dividendos por 2,105,306. y en acta de Junta General Ordinaria de Accionistas, número ciento veinticuatro de fecha doce de abril de dos mil veinticuatro se acordó distribuir dividendos por 1,052,653. El valor de dividendos pagados durante el 2024 fue de \$2,105,401.

En acta de Junta General Ordinaria de Accionistas, número ciento veintitrés de fecha veintinueve de mayo de dos mil veintitrés se acordó distribuir dividendos por 2,105,306. El valor de dividendos pagados durante el 2023 fue de \$2,105,306.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio del año	\$ 403,442	\$ 403,537
Dividendos declarados sobre acciones comunes	3,157,959	2,105,306
Dividendos pagados sobre acciones comunes	<u>(3,157,895)</u>	<u>(2,105,401)</u>
	<u>\$ 403,506</u>	<u>\$ 403,442</u>

**22. Ingresos por intereses y servicios prestados**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Intereses	\$ 31,108,443	\$ 25,625,918
Seguros	7,248,705	6,370,688
Ingresos por arrendamientos financieros y similares	9,872,812	6,027,434
Ingresos por financiamientos y similares	1,222,223	2,816,044
Otros ingresos con relacionadas (Nota 19)	1,682,159	1,510,171
Otros ingresos de operación	<u>3,279,024</u>	<u>3,100,739</u>
	<u>\$ 54,413,366</u>	<u>\$ 45,450,994</u>

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

**23. Costos por financiamiento**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Intereses por préstamos bancarios, títulos valores y otros	\$ 15,496,880	\$ 11,966,093
Comisiones por administración, financiamiento y otros	426,600	657,433
	<u>\$ 15,923,480</u>	<u>\$ 12,623,526</u>

**24. Gastos operativos**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Gastos de personal	\$ 5,697,859	\$ 5,048,093
Depreciaciones (nota 12)	4,521,267	2,694,802
Servicios corporativos, uso de marca y propiedad intelectual (Nota 19)	4,011,880	3,321,822
Estimación para pérdidas crediticias esperadas (nota 8 y 9)	2,590,139	2,483,970
Suministros, reparaciones y mantenimientos	2,056,543	2,183,203
Costo por servicios	1,424,138	1,523,762
Publicidad y promociones	1,188,418	1,378,552
Seguros	1,093,701	622,095
Honorarios	1,039,756	904,868
Otros servicios de partes relacionadas (Nota 19)	902,222	866,029
Comisiones de ventas	421,295	344,006
Liquidaciones de cartera	390,856	125,750
Depreciación por activos de derecho de uso (nota 26)	341,520	365,050
Amortizaciones (nota 13)	258,769	259,519
Otros servicios sub-contratado	146,217	150,603
Alquileres a terceros	108,348	142,171
Impuestos municipales y otros	97,400	79,076
Alquileres a partes relacionadas	65,309	65,309
Viajes, estadías y gastos de representación	28,030	9,872
Otros gastos operativos	197,910	350,797
	<u>\$ 26,581,577</u>	<u>\$ 22,919,349</u>

Los gastos operativos incluyen honorarios de auditoría por \$61,439 y \$61,439 para los años 2024 y 2023, respectivamente. Adicionalmente, se incluyen honorarios de auditoría fiscal por \$18,540 y \$18,540 para los años 2024 y 2023, respectivamente.

Los gastos de personal correspondientes a los años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023, se presentan a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Sueldos y salarios	\$ 2,627,843	\$ 2,354,965
Bonificaciones y gratificaciones	1,749,634	1,610,438
Beneficios sociales	820,402	672,574
Pensiones (nota 4.15)	340,864	296,368
Cesantía	132,833	64,829
Alimentación y transporte	26,283	48,919
	<u>\$ 5,697,859</u>	<u>\$ 5,048,093</u>

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

**25. Otros ingresos**

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Liquidación de pasivos	\$ 1,362,555	\$ 1,059,221
Recuperación de cartera liquidada a pérdida	375,617	360,934
Liberación por pérdidas crediticias esperadas	2,777	-
Liberación por deterioro de activos disponibles para la venta	<u>2,815</u>	<u>239,713</u>
	<u>\$ 1,743,764</u>	<u>\$ 1,659,868</u>

**26. Arrendamientos**

**26.1 La Compañía como arrendataria**

Las actividades comerciales y administrativas de la Compañía son efectuadas en inmuebles arrendados a otras compañías del Grupo y en inmuebles bajo contratos de arrendamiento operativo con otras empresas. La Administración corporativa no ha considerado establecer plazos a los arrendamientos, sin embargo, anualmente revisa las cuotas mensuales que deben ser canceladas y las formaliza mediante cartas convenio entre las compañías.

A continuación, se detallan los importes en libros de los activos por derecho de uso reconocidos y los movimientos efectuados durante cada año:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio del año	\$ 1,403,485	\$ 705,176
Adiciones	-	1,063,359
Gasto por depreciación (Nota 24)	<u>(341,520)</u>	<u>(365,050)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 1,061,965</u>	<u>\$ 1,403,485</u>

A continuación, se detallan los importes en libros de los pasivos por arrendamiento y los movimientos efectuados durante el año:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio del año	\$ 1,553,298	\$ 842,362
Adiciones	-	1,063,359
Intereses acreditados	91,216	96,636
Pagos efectuados	<u>(422,412)</u>	<u>(449,059)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 1,222,102</u>	<u>\$ 1,553,298</u>
Menos – vencimientos a un año o menos	<u>(373,946)</u>	<u>(331,196)</u>
Pasivo por arrendamiento a largo plazo	<u>\$ 848,156</u>	<u>\$ 1,222,102</u>

La Compañía también tiene ciertos arrendamientos de equipo de bajo valor con plazos de arrendamiento de 12 meses o menos a los que les aplica el criterio de reconocimiento de arrendamiento a corto plazo y de arrendamiento de activos de bajo valor ya que el valor de arrendamiento es inferior a \$6,000.

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

**26.2 La Compañía como arrendadora**

La Compañía es también arrendadora, ya que ha suscrito contratos de arrendamiento operativo por flotas de vehículos de su propiedad. Estos contratos de arrendamiento tienen vigencia de entre tres y cuatro años, según lo establecido el contrato individual por cada unidad, estos plazos no son prorrogables, sin embargo, cada contrato individual podrá ser revisado cada año por cualquier modificación que surgiere por consecuencia del uso de la unidad.

El total de cobros futuros mínimos por concepto de arrendamientos, derivados de los contratos de arrendamientos operativos al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se van a satisfacer en los siguientes plazos:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Dentro de un año	\$ 7,450,736	\$ 5,517,826
Más de un año	<u>29,150,132</u>	<u>21,117,748</u>
	<u>\$ 36,600,868</u>	<u>\$ 26,635,574</u>

**27. Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros**

Los principales instrumentos financieros de la Compañía consisten en efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y préstamos por pagar. El propósito fundamental de estos instrumentos financieros es proveer finanzas para las operaciones de la Compañía y sus subsidiarias. La Compañía tiene otros activos y pasivos financieros de origen misceláneo, que surgen directamente de sus operaciones.

Los principales riesgos que pueden tener un efecto de importancia relativa sobre estos instrumentos financieros son el riesgo de mercado, el riesgo de liquidez, y el riesgo de crédito.

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:

**27.1 Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o 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 otros riesgos de precio. El riesgo de tasa de interés es el riesgo de mercado que puede tener un impacto potencial en los estados financieros.

**27.2 Riesgo de tasas 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.



**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

Los flujos de la Compañía de ingresos y de operación en efectivo dependen de los cambios en las tasas de interés. La cartera de créditos incluye una cláusula que prevea la revisión periódica de la tasa de interés, y las decisiones que se toman a partir de los términos de reclutamiento, la financiación y el crédito con el fin de optimizar estos vacíos, por lo que el riesgo de tipo de interés se reduce al mínimo. La Compañía obtiene financiamiento a tasas de interés variables.

El siguiente cuadro muestra la sensibilidad ante un cambio razonablemente posible en las tasas de interés sobre los créditos y préstamos que devengan interés. Si todas las variables permanecieran constantes, la utilidad antes de impuestos de la Compañía se veía afectada por la incidencia de los créditos y préstamos a tasa variable, de la siguiente manera.

	<u>Variación de la tasa de interés</u>	<u>Efecto en resultados</u>
31 de diciembre de 2024	<b>+2 bps</b>	\$ <u>41,979</u>
	<b>-2 bps</b>	\$ <u>(41,979)</u>
31 de diciembre de 2023	+101 bps	\$ <u>1,591,037</u>
	-101bps	\$ <u>(1,591,037)</u>

### 27.3 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una de las contrapartes no cumpla con las obligaciones derivadas de un instrumento financiero o contrato de compra y esto se traduzca en una pérdida financiera.

La exposición al riesgo crediticio es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existe una concentración importante de riesgo crediticio y la máxima exposición está representada por el saldo registrado como se indica en las notas 8 y 9.

Con respecto al riesgo de crédito relacionado con otros activos financieros, la exposición máxima a este riesgo está representada por los saldos registrados para cada activo financiero.

### 27.4 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. Para ello cuenta con efectivo en bancos, cuentas por cobrar a compañías relacionadas de fácil realización, apoyo de la casa matriz y con líneas de crédito en instituciones financieras que le permitan hacer frente a cualquier déficit de efectivo para el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo.

	<u>Menos de 12 meses</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2024			
Títulos valores	\$ 15,725,794	\$ -	\$ 15,725,794
Préstamos por pagar	87,990,723	114,284,945	202,275,668
Documentos por pagar	4,701,732	10,016,082	14,717,814
Pasivo por arrendamiento	373,946	848,156	1,222,102
Intereses por pagar	1,474,643	-	1,474,643
Cuentas por pagar	422,125	-	422,125
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	3,411,378	-	3,411,378
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1,431,546	-	1,431,546
Otros pasivos	820,613	2,315,666	3,136,279
Ingresos diferidos	747,441	1,268,125	2,015,566
Dividendos por pagar	403,506	-	403,506
	<u>\$ 117,503,447</u>	<u>\$ 128,732,974</u>	<u>\$ 246,236,421</u>

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

	<b>Menos de 12 meses</b>	<b>De 1 a 5 años</b>	<b>Total</b>
Al 31 de diciembre de 2023			
Títulos valores	\$ 8,927,712	\$ 500,000	\$ 9,427,712
Préstamos por pagar	81,540,780	75,665,177	157,205,957
Documentos por pagar	2,211,167	14,726,498	16,937,665
Pasivo por arrendamiento	331,196	1,222,102	1,553,298
Intereses por pagar	1,223,590	-	1,223,590
Cuentas por pagar	1,189,966	-	1,189,966
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	4,452,842	-	4,452,842
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1,820,581	-	1,820,581
Otros pasivos	1,069,908	-	1,069,908
Dividendos por pagar	403,442	-	403,442
	<u>\$ 103,171,184</u>	<u>\$ 92,113,777</u>	<u>\$ 195,284,961</u>

## 28. Instrumentos financieros

A continuación, se presenta la comparación entre los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros de la Compañía, según su clasificación. Se excluyen aquellos activos y pasivos financieros cuyos importes en libros son una aproximación razonable de sus respectivos valores razonables.

	<b>Valor en libros</b>		<b>Valor razonable</b>	
	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Activos financieros				
Documentos y cuentas por cobrar	<u>\$ 245,282,858</u>	<u>\$ 207,283,858</u>	<u>\$ 256,437,990</u>	<u>\$ 213,967,841</u>
Arrendamientos por cobrar	<u>\$ 15,843,582</u>	<u>\$ 4,431,409</u>	<u>\$ 16,094,479</u>	<u>\$ 4,405,859</u>

La administración ha evaluado que los valores razonables del efectivo, los deudores comerciales, las cuentas por pagar comerciales, y otros activos y pasivos circulantes se aproximan a sus respectivos importes en libros debidos, en gran medida, a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos. Asimismo, ha evaluado que el valor razonable de los préstamos a largo plazo se aproxima su valor libros debido a que éstos son a tasa variable.

Los créditos a largo plazo a tasa fija son evaluados por la Compañía en base a parámetros tales como tasas de interés, factores específicos de riesgo país, la solvencia individual del cliente y las características de riesgo de los proyectos financiados.

Los valores razonables de los créditos no corrientes que devenga interés se han determinado utilizando el método de flujos de efectivo descontados utilizando una tasa de descuento que refleje la tasa de interés de mercado al cierre del período sobre el que se informa.

El valor razonable informado para los activos y pasivos financieros arriba indicados representa el importe al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

**CrediQ, S.A. de C.V. y subsidiarias**  
**(Compañía salvadoreña subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2024 y 2023**

---

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

**29. 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 soportar sus negocios y maximizar sus utilidades.

La Compañía administra su estructura de capital y solicita oportunamente a sus accionistas cualquier ajuste a ese capital considerando el entorno económico en el que se desarrolla la empresa. Para mantener o ajustar su estructura de capital puede solicitar a sus accionistas variaciones a dividendos y devoluciones de capital previamente acordados y si fuera necesario, incrementos en los aportes de capital.

**30. Contingencias**

Al 31 de diciembre de 2024, existe una demanda en contra de la Compañía, promovida por la Defensoría del Consumidor, sobre presuntos incumplimientos a la Ley de Protección al Consumidor, originados por cobros indebidos. La Defensoría del Consumidor persigue la devolución de estos cargos, los que considera improcedentes. El monto reclamado asciende aproximadamente a \$3,081,621, si bien aproximadamente el 35% de dicho monto se encuentra prescrito.

La sentencia fue comunicada con fecha 28 de abril de 2016 en la cual, dentro de las presuntas infracciones cometidas, se ha absuelto a la sociedad en algunas y condenado en otras, la Defensoría del Consumidor presentó recursos de revocatoria sobre la sentencia del Tribunal de igual forma la Compañía presentaron revocatorias de algunas infracciones. La resolución que emita dicho tribunal es apelable frente a la Sala de lo Contencioso. A la fecha de la respuesta de la carta de abogado 19 de febrero de 2025, de las revocatorias antes mencionado no hay resolución de estas, las multas impuestas suman la cantidad de \$194,125 y una devolución de \$164,478 haciendo una exposición económica total de \$358,603. La Compañía no espera un efecto material adverso sobre la posición financiera de la compañía, sin embargo, la Compañía mantiene una provisión de \$100,000 registrada al 31 de diciembre de 2024.

**31. Hechos ocurridos después de la fecha del estado de situación financiera**

La administración de la Compañía no tiene conocimiento de ningún otro 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 notas a los mismos.

\*\*\*