



# 2025 Memoria de Labores



# ÍNDICE

---

1

Mensaje del  
Presidente

2

Nómina de la  
Junta Directiva

3

Informe de los  
Auditores  
Externos

# MENSAJE DEL PRESIDENTE

Apreciables accionistas, en nombre de la Junta Directiva me complace presentarles nuestros resultados financieros del año 2025.

Durante el año 2025 la economía salvadoreña mostró oportunidades de crecimiento en los negocios, como resultado de las mejoras estructurales en la seguridad en el país, el continuo nivel de gasto público, el dinamismo de los sectores turismo, construcción y transporte. Nuestra operación de financiamiento en El Salvador continuo creciendo y consolidándose, manteniendo en mente la orientación en nuestras prioridades estratégicas: excelencia en el servicio y rentabilidad en todas nuestras operaciones.

Al cierre del 2025, nuestros activos totales consolidados superaron los \$332 millones, creciendo un 10.1% con relación al año anterior. La cartera de créditos y arrendamientos financieros alcanzo un total de \$282 millones, y el importe en contratos de arrendamiento operativo sumo \$22 millones al cierre del año. La utilidad neta consolidada después de impuestos para el 2025 cerro en \$9.2Mn, producto de la estabilidad del margen de intermediación que permitió absorber mayor importe de gastos por reservas para cuenta incobrables. La calidad de los activos se mantiene sana con un nivel de cartera vencida que cerro en en 1.9%, que se mantiene cercano al promedio de los años previos de 2.1%. Los niveles de cobertura de reserva a cartera vencida se mantiene arriba del 114% a saldos de capital y 111% a saldos totales adeudados.

Con la finalidad de emitir Titulos Valores en la Bolsa de Valores de El Salvador, se tiene una clasificación de riesgos, y en octubre del año pasado Moody's Local El Salvador sube nuestra clasificación al programa de deuda vigente de papel bursátil, a A- desde BBB+ para Largo Plazo, y de Corto Plazo a N-2 desde N-3, como resultados del logro sostenido de nuestros indicadores de rentabilidad, calidad de cartera y gestión eficiente del fondeo.

Agradezco profundamente a nuestros accionistas, a nuestros colaboradores por su compromiso con incorporar el servicio al cliente como parte importante en la forma de brindar nuestros productos y en cada forma de contacto con los clientes.

Juan Federico Salaverría Prieto  
Presidente Junta Directiva

# JUNTA DIRECTIVA

La Junta Directiva fue electa el día nueve de marzo de 2020 por medio de sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas; e inscrita en el Registro de Comercio al No. 41 del Libro 4203 del Registro de Sociedades del folio 141 al folio 143, de fecha 10 de marzo de 2020.

**Presidente** Juan Federico Salaverría Prieto

**Vicepresidente** Federico Quirós Noltenius

**Secretario** Carlos Enrique Quirós Noltenius

**Primer Director** Ramón Fidelio Avila Quehl

**Segundo Director** Juan Federico Salaverría Quirós

**Director Suplente** Rolando Simón Cohen  
Schildknecht

**Director Suplente** Leonidas Salvador Martínez  
Bonilla

**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 2025 y 2024**

**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 2025 y 2024**

**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 - 47



**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), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, y los estados consolidados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros consolidados, incluyendo un resumen de la información sobre políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera consolidada de la Compañía al 31 de diciembre de 2025, su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF, 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 Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética de Contadores Profesionales del Consejo Internacional de Normas de Ética para Contadores (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) (Código de Ética del IESBA), según sea aplicable a las auditorías de los estados financieros consolidados de entidades de interés público, junto con los requisitos éticos que resultan relevantes para las auditorías de los estados financieros de entidades de interés público en El Salvador. Asimismo, hemos cumplido con nuestras demás responsabilidades éticas de acuerdo con dichos requisitos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

#### *Asuntos clave de auditoría*

Los asuntos clave de auditoría son aquellos que, basados en nuestro juicio profesional, han sido de los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. 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 éstos, y no expresamos una opinión separada sobre esos asuntos. Para cada asunto detallado a continuación, describimos cómo se ha abordado ese asunto, en el contexto de nuestra auditoría.



**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 en relación con 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 significativo en los estados financieros consolidados.

Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos ejecutados para abordar los asuntos clave de auditoría detallados a continuación, proporcionan una base para nuestra opinión de auditoría de los estados financieros consolidados adjuntos.

### *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 para obtener una comprensión sobre los procesos estructurados por la Administración para realizar el cálculo de las pérdidas crediticias estimadas y a partir de lo anterior, efectuar sobre la base de muestras una revisión sobre lo apropiado de los modelos utilizados para realizar dicha estimación, la cual incluye la razonabilidad de la probabilidad de default y las pérdidas resultantes de los supuestos de default, la información utilizada 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.

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 aquellos encargados del gobierno corporativo 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, ya sea debido a fraude o error.

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

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 acerca de si los estados financieros consolidados considerados en su conjunto están libres de representaciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con las NIAs siempre detectará un error significativo cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y son considerados significativos cuando, individualmente o en su conjunto, pudiera esperarse razonablemente que influyan las decisiones económicas que tomen los usuarios basándose en estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, nosotros ejercemos el juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error significativo 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 significativo debido fraude es más alto que en el caso de un error significativo 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, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. No obstante, hechos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si dichos estados financieros consolidados 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 que conforman el Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de la Compañía en relación, entre otros asuntos, al alcance y oportunidad planeados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno corporativo de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y les comunicamos todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia, y cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.



**Shape the future  
with confidence**

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

A partir de los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo, determinamos aquellos asuntos que fueron los más significativos en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinemos que un asunto no se debe comunicar en nuestro informe de auditoría porque se pudiera esperar de manera razonable que las consecuencias adversas de hacerlo superarían a 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



24 de febrero de 2026  
World Trade Center Torre Futura 11-05  
San Salvador, El Salvador

A-006-2026



**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 2025 y 2024**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

	Notas	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo circulante</b>			
Efectivo	7	\$ 15,314,351	\$ 12,600,732
Documentos y cuentas por cobrar	8	42,367,110	40,230,064
Arrendamientos por cobrar	9	4,027,069	2,504,196
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	19	138,257	207,957
Gastos pagados por anticipado	10	496,967	228,528
<b>Total de activo circulante</b>		<u>62,343,754</u>	<u>55,771,477</u>
Documentos por cobrar a largo plazo	8	217,901,351	205,052,794
Arrendamientos por cobrar a largo plazo	9	28,204,707	13,339,387
Inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras, neto	11	21,876,307	25,384,476
Activos intangibles, neto	12	574,927	599,497
Activos por derecho de uso, neto	23	949,694	1,061,965
Otros activos financieros		943,807	943,807
<b>Total del activo</b>		<u>\$ 332,794,547</u>	<u>\$ 302,153,403</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo circulante</b>			
Títulos valores	14	\$ 12,765,535	\$ 15,725,794
Préstamos por pagar	15	81,795,402	87,990,723
Documentos por pagar	17	4,999,849	4,701,732
Intereses por pagar	15	1,552,804	1,474,643
Cuentas por pagar comerciales	13	452,111	422,125
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	16	4,149,173	3,411,378
Cuentas por pagar a partes relacionadas	18	1,586,645	1,431,546
Pasivo por arrendamiento	23	180,406	373,946
Impuesto sobre la renta por pagar	19	4,167,502	3,800,886
Otros pasivos		434,513	820,613
Ingresos diferidos		1,301,619	747,441
Dividendos por pagar	20. 4	403,568	403,506
<b>Total del pasivo circulante</b>		<u>113,789,127</u>	<u>121,304,333</u>
Títulos valores a largo plazo	15	1,500,000	-
Beneficios post-empleo por pagar		434,031	292,884
Préstamos por pagar a largo plazo	16	146,423,340	114,284,945
Documentos por pagar a largo plazo	18	5,024,552	10,016,082
Pasivo por arrendamiento a largo plazo	23	900,976	848,156
Otros pasivos		3,959,550	2,315,666
Ingresos diferidos		1,727,730	1,268,125
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido	19	1,565,438	557,228
<b>Total del pasivo</b>		<u>\$ 275,324,744</u>	<u>\$ 250,887,419</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	20.1	14,700,100	14,700,100
Reserva legal	20.2	3,001,655	3,362,792
Reserva patrimonial	20.3	888,163	-
Resultados acumulados		38,879,885	33,203,092
<b>Total del patrimonio</b>		<u>57,469,803</u>	<u>51,265,984</u>
<b>Total del pasivo y del patrimonio</b>		<u>\$ 332,794,547</u>	<u>\$ 302,153,403</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 2025 y 2024**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

		<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<b>Notas</b>		
Intereses		\$ 35,389,953	\$ 31,108,443
Otros ingresos por financiamiento y similares, neto		3,906,0223	2,847,288
Ingresos por arrendamientos y similares, neto		12,717,375	8,643,330
Intermediación de seguros		8,159,943	7,248,705
Otros ingresos con relacionadas		2,005,880	1,682,159
Otros ingresos		<u>572,172</u>	<u>378,958</u>
<b>Total ingresos</b>		<b>62,751,345</b>	51,908,883
Intereses, comisiones por préstamos bancarios, títulos valores y otros		<u>(18,463,067)</u>	(15,923,480)
Depreciación de vehículos arrendados	11	<u>(4,647,433)</u>	(3,983,235)
<b>Total costos</b>		<b>(23,110,500)</b>	(19,906,715)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>39,640,845</b>	32,002,168
Gastos operativos	21	<u>(26,083,284)</u>	(20,093,859)
Otros ingresos	22	<u>2,128,700</u>	1,743,764
<b>Utilidad de operación</b>		<b>15,686,261</b>	13,652,073
Gastos financieros	23.1	<u>(83,559)</u>	(91,216)
<b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta</b>		<b>15,602,702</b>	13,560,857
Impuesto sobre la renta	19	<u>(6,398,883)</u>	(4,908,936)
<b>Utilidad neta</b>		<b>\$ 9,203,819</b>	<b>\$ 8,651,921</b>
<b>Resultado integral total del año</b>		<b>\$ 9,203,819</b>	<b>\$ 8,651,921</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 2025 y 2024**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

	<u>Notas</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva patrimonial</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total del patrimonio</u>
<b>Saldos al 1 de enero de 2024</b>		147,001	\$ 14,700,100	\$ 3,346,526	\$ 203,857	\$ 27,521,539	\$ 45,772,022
Traspaso a la reserva legal	20.2	-	-	16,266	-	(16,266)	-
Traslado de la reserva patrimonial	20.3	-	-	-	(203,857)	203,857	-
Distribución de dividendos	20.4	-	-	-	-	(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>		<b>147,001</b>	<b>\$ 14,700,100</b>	<b>\$ 3,362,792</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 33,203,092</b>	<b>\$ 51,265,984</b>
Traspaso a la reserva legal	20.2	-	-	(361,137)	-	361,137	-
Traslado de la reserva patrimonial	20.3	-	-	-	888,163	(888,163)	-
Distribución de dividendos	20.4	-	-	-	-	(3,000,000)	(3,000,000)
Utilidad neta del año		-	-	-	-	9,203,819	9,203,819
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2025</b>		<b>147,001</b>	<b>\$ 14,700,100</b>	<b>\$ 3,001,655</b>	<b>\$ 888,163</b>	<b>\$ 38,879,885</b>	<b>\$ 57,469,803</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 Flujos de Efectivo**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

	Notas	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		\$ <u>15,602,702</u>	\$ <u>13,560,857</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	21	6,117,202	2,590,139
Estimación para pérdidas crediticias esperadas abonada a resultados	22	-	(2,777)
Liberación por deterioro de activos disponibles para la venta	22	(22,273)	(2,815)
Depreciación de Inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras	11	5,182,644	4,521,267
Depreciación de activos por derecho de uso	23	416,826	341,520
Beneficios post empleo		141,147	67,343
Pérdida en retiro de activos fijo	11	2,600,857	871,574
Amortización de activos intangibles	12	278,906	258,769
Ingresos por intereses		(40,900,466)	(33,026,838)
Ingresos por intereses bancarios		285,222	164,773
Ingreso por comisiones anticipadas		(1,474,138)	(587,522)
Intereses por arrendamiento	23	83,559	91,216
Gasto por intereses		<u>17,443,941</u>	<u>15,496,880</u>
		<u>5,756,129</u>	<u>4,344,386</u>
<b>Cambios en el capital de trabajo:</b>			
<b>(Aumento) disminución en:</b>			
Documentos y cuentas por cobrar		(21,099,739)	(36,665,609)
Arrendamientos por cobrar		(16,388,193)	(11,412,173)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		69,700	42,957
Inventarios		-	218,589
Otros activos		-	(312,755)
Gastos pagados por anticipado		(268,439)	(18,416)
Aumento (disminución) de:		-	-
Cuentas por pagar comerciales		29,986	(767,841)
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		1,995,581	1,024,907
Cuentas por pagar a partes relacionadas		155,099	(389,036)
Cobro de intereses		40,919,675	32,106,085
Ingresos diferidos		2,487,919	2,603,088
Impuesto sobre la renta pagado	19	<u>(5,024,058)</u>	<u>(3,803,077)</u>
Flujos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de operación		<u>8,633,660</u>	<u>(13,028,895)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de activos fijos	11	(4,475,332)	(12,007,870)
Adiciones de activos intangibles	12	<u>(54,336)</u>	<u>-</u>
<b>Flujos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>		<u>\$ (4,529,668)</u>	<u>\$ (12,007,870)</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 2025 y 2024**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

	Notas	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Préstamos recibidos	15	\$ <b>151,685,504</b>	\$ 171,131,281
Pago de préstamos	15	<b>(125,742,430)</b>	(126,061,569)
Pagos de titularización	17	<b>(4,693,413)</b>	(2,219,851)
Emisión de títulos valores	14	<b>17,652,000</b>	27,118,000
Pago de títulos valores	14	<b>(19,112,259)</b>	(20,819,918)
Pago de intereses	15	<b>(17,365,781)</b>	(15,245,827)
Pago de dividendos	20.4	<b>(2,999,938)</b>	(3,157,895)
Intereses bancarios recibidos		<b>(285,222)</b>	(164,773)
Pago de arrendamiento.	23	<b>(528,834)</b>	(422,412)
<b>Flujos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de financiamiento</b>		<b><u>(1,390,373)</u></b>	<u>30,157,036</u>
Aumento neto en el efectivo		<b>2,713,619</b>	5,120,271
Efectivo al inicio del año		<b>12,600,732</b>	7,480,461
Efectivo al final del año	7	<b>\$ <u>15,314,351</u></b>	<b>\$ <u>12,600,732</u></b>
<b>Partidas que no generaron flujo de efectivo</b>			
Dividendos por pagar	20.4	<b>\$ <u>3,000,000</u></b>	<b>\$ <u>3,157,959</u></b>
Adiciones de activo por derecho de uso	23.1	<b>\$ <u>304,555</u></b>	<b>\$ <u>-</u></b>
Traslados al activo intangible	11	<b>\$ <u>200,000</u></b>	<b>\$ <u>-</u></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.)**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**31 de diciembre de 2025 y 2024**

---

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 24 de febrero de 2026. 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 2025 y 2024 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 2025 y 2024, 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 2025 y 2024 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 2025 y 2024**

---

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 las compañías consolidadas que han sido reconocidas han sido totalmente eliminadas 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 2025 son congruentes con aquellas que fueron utilizadas para la preparación de sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024.

#### **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 2025.

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

#### ***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.

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

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

**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 2025 y 2024**

---

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

**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 extrajeras al tipo de cambio vigente a la fecha de dicha valuación y determinación. Las diferencias cambiarias resultantes de la aplicación de estos procedimientos se reconocen en los resultados del período en que ocurren.

**4.1.2 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.

**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 2025 y 2024**

---

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

#### **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.

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.

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.

**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 2025 y 2024**

---

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

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.

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.

**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 2025 y 2024**

---

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

#### **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.

#### **4.7 Gastos pagados por anticipado**

Los seguros se diferencian 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.

#### **4.8 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
Vehículos para arrendamientos	7 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 2025 y 2024**

---

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.

Los costos de construcción e instalación son cargados a cuentas transitorias y posteriormente transferidos a las respectivas cuentas de activo al concluir las obras. Estas obras en proceso incluyen todos los desembolsos directamente relacionados con el diseño, desarrollo y construcción de inmuebles u otros, más los costos financieros imputables a la obra.

#### **4.9 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><b>Vida útil estimada</b></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.

##### **4.9.1 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.

#### **4.10 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.

**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 2025 y 2024**

---

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

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.

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.

#### **4.11 Provisiones**

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

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.

#### **4.12 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.

##### **4.12.1 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.

**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 2025 y 2024**

---

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

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.

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.

#### **4.12.2 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.

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.

#### **4.13 Reconocimiento de ingresos**

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

##### **4.13.1 Ingresos por 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.

##### **4.13.2 Otros ingresos por financiamiento y similares**

Los ingresos por financiamiento y similares, son reconocidos cuando el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad, es probable que la Compañía reciba el beneficio económico derivados de la transacción, el grado de terminación del servicio o comisiones, 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. Las comisiones asociadas a préstamos otorgados se reconocen como ingresos a lo largo del plazo promedio de los mismos, de acuerdo con el patrón en el que se satisfacen las obligaciones de desempeño definidas contractualmente, por lo que dichas comisiones son diferidas y amortizadas durante la vida promedio de los préstamos. Los servicios de navegación y posicionamiento satelital (GPS) son servicios prestados al cliente por un tercero especializado. La Compañía no controla dichos servicios antes de que sean transferidos al cliente, sino que actúa como intermediario en la contratación y facturación de los mismos. En consecuencia, de acuerdo con NIIF 15, la Compañía concluye que actúa como agente en la prestación de estos servicios y, por lo tanto, reconoce como ingreso únicamente la comisión o margen que le corresponde, presentando los ingresos de forma neta en los estados financieros consolidados.

#### **4.13.3 Ingresos por arrendamientos y similares**

Los ingresos por intereses de los arrendamientos financieros 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.

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.

En relación con los servicios de navegación y posicionamiento satelital (GPS), servicios de taller, asistencia en el camino y coberturas de seguros de daños, dichos servicios son prestados al cliente por terceros especializados. La Compañía no controla dichos servicios antes de que sean transferidos al cliente, sino que actúa como intermediario en la contratación y facturación de los mismos. En consecuencia, de acuerdo con la NIIF 15, la Compañía concluye que actúa como agente en la prestación de estos servicios y, por lo tanto, reconoce como ingreso únicamente la comisión o margen que le corresponde, presentando de forma neta el importe en los estados financieros.

#### **4.13.4 Intermediación de seguros**

Los ingresos por intermediación de seguro corresponden a comisiones por la colocación de pólizas de seguro a favor de los clientes.

De conformidad con la NIIF 15, la Compañía actúa como agente en estas transacciones, dado que no controla los servicios de seguro antes de su transferencia al cliente. En consecuencia, el ingreso se reconoce únicamente por el importe de la comisión o margen al que la Compañía espera tener derecho. Dichos ingresos se reconocen en el momento en que se satisface la obligación de desempeño, lo cual ocurre cuando la póliza de seguro ha sido efectivamente colocada y el cliente obtiene la cobertura correspondiente.

#### **4.14 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.

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 2025 y 2024 la Compañía incurrió en un gasto de \$346,061 y \$340,864 (nota 22), 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.

**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 2025 y 2024**

---

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

La administración reconoció el pasivo correspondiente en sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

La Administración reconoció la provisión correspondiente en sus estados financieros consolidados por \$434,031 y \$ 292,884 al 31 de diciembre de 2025 y 2024 respectivamente

#### **4.15 Impuestos**

##### **4.15.1 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.

##### **4.15.2 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.

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.

##### **4.15.3 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.

**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 2025 y 2024**

---

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

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.

#### **4.16 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 reconoce las pérdidas crediticias esperadas de conformidad con la NIIF 9, utilizando un modelo de deterioro basado en un enfoque prospectivo que considera información histórica, condiciones actuales y proyecciones razonables y sustentables de variables macroeconómicas futuras. La estimación se determina a partir de la probabilidad de incumplimiento (PD), la exposición al momento del incumplimiento (EAD) y la pérdida dado el incumplimiento (LGD), considerando el valor del dinero en el tiempo mediante el descuento a la tasa de interés efectiva.

Los activos financieros se clasifican en tres etapas (Stage 1, Stage 2 y Stage 3) en función del incremento significativo del riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial. Para los activos que no presentan un deterioro significativo en su calidad crediticia se reconocen pérdidas crediticias esperadas a 12 meses (Stage 1), mientras que para aquellos que han presentado un incremento significativo en el riesgo crediticio o se encuentran en incumplimiento se reconocen pérdidas crediticias esperadas durante la vida del activo (Stage 2 y Stage 3).

La medición incorpora el efecto de las garantías asociadas, principalmente mediante metodologías de Loan to Value (LTV), así como los costos directos relacionados con la realización de dichas garantías. Asimismo, el componente prospectivo del modelo se incorpora mediante ajustes por factores macroeconómicos, de conformidad con las políticas internas de gestión de riesgo crediticio de la Compañía.

##### **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.

**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 2025 y 2024**

---

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.

***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.

La norma requiere la revelación 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.

**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 2025 y 2024**

---

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

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.

***Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros - Modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7***

En mayo de 2024, el IASB emitió las *Modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7 - Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros* (las Modificaciones). Las Modificaciones incluyen:

- Una aclaración sobre la baja de un pasivo financiero en la fecha de liquidación y la introducción de una opción de política contable (si se cumplen las condiciones específicas) para dar de baja los pasivos financieros liquidados mediante un sistema de pago electrónico antes de la fecha de liquidación.
- Orientación adicional sobre cómo deben evaluarse los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros con características ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG en inglés) y similares.
- Aclaraciones sobre qué constituyen las "características sin recurso" y cuáles son las características de los instrumentos vinculados contractualmente.
- La introducción de información a revelar para instrumentos financieros con características contingentes y requisitos adicionales de información a revelar para instrumentos de patrimonio clasificados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (ORI).

Las modificaciones entrarán en vigencia para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026, y se permite su aplicación anticipada únicamente para la clasificación de activos financieros más la información a revelar relacionada, y aplicar las otras enmiendas después.

***Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF - Volumen 11***

En julio de 2024, el IASB emitió nueve modificaciones de alcance limitado como parte de su actualización periódica de las Normas de Contabilidad NIIF. Las modificaciones incluyen aclaraciones, simplificaciones, correcciones o cambios para mejorar la coherencia con la NIIF 1 *Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, la NIIF 7 *Instrumentos Financieros: Información a Revelar* y su *Guía complementaria sobre la implementación de la NIIF 7*, la NIIF 9 *Instrumentos Financieros*, la NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados* y la NIC 7 *Estados de Flujos de Efectivo*.

**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 2025 y 2024**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

Las modificaciones entrarán en vigencia para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Se permite su aplicación anticipada, que debe ser revelada.

**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.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024 todas las transacciones efectuadas por la Compañía fueron efectuadas en dólares de los Estados Unidos de América.

**7. Efectivo**

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Efectivo en caja chica	\$ 4,017	\$ 3,960
Efectivo en bancos	<u>15,310,334</u>	<u>12,596,772</u>
	<u>\$ 15,314,351</u>	<u>\$ 12,600,732</u>

Los saldos en bancos se encuentran en depósitos a la vista y devengan intereses entre 0.20% y 4.32%. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

**8. Documentos y cuentas por cobrar**

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Documentos por cobrar	\$ 249,962,249	\$ 235,143,404
Documentos por cobrar – seguros	7,714,309	7,629,336
Intereses por cobrar	4,495,913	4,607,087
Cuentas por cobrar clientes	<u>2,704,441</u>	<u>2,395,155</u>
	<u>264,876,912</u>	<u>249,774,982</u>
Menos - estimación para pérdidas crediticias esperadas	<u>(5,983,208)</u>	<u>(5,267,403)</u>
	<u>258,893,704</u>	<u>244,507,579</u>
Impuestos por cobrar	125,963	63,120
Otras cuentas por cobrar	<u>1,248,794</u>	<u>712,159</u>
	<u>260,268,461</u>	<u>245,282,858</u>
Menos - documentos por cobrar largo plazo	<u>(217,901,351)</u>	<u>(205,052,794)</u>
Documentos y cuentas por cobrar a corto plazo	<u>\$ 42,367,110</u>	<u>\$ 40,230,064</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.

**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 2025 y 2024**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

La tasa de interés devengada se encuentra entre el 8.49% y 25.95% para el 2025, y 6.99% y 25.95% para 2024. Las cuentas y documentos por cobrar garantizan préstamos contraídos con instituciones financieras por \$190,464,725 para 2025 y \$152,225,737 en 2024 (Nota 16).

El movimiento anual de la estimación para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre 2025 y 2024 es el siguiente:

	<u>2025</u>			
	<u>PCE a 12 meses</u>	<u>PCE durante la vida total sin deterioro crediticio</u>	<u>PCE durante la vida total con deterioro crediticio</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	\$ 716,048	\$ (889,346)	\$ 5,440,701	\$ 5,267,403
Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	2,371,968	(801,775)	(1,570,193)	-
Transferencia a pérdida esperada durante el tiempo de vida – no deteriorados	(293,658)	794,508	(500,850)	-
Transferencia a pérdida esperada durante el tiempo de vida – deteriorados	(5,350)	(990,775)	996,125	-
Remediación neta de la reserva para pérdidas crediticias (nota 24)	(1,954,421)	1,322,052	7,213,857	6,581,488
Nuevos financiamientos a clientes (nota 24)	139,908	320	77,842	218,070
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el período (nota 24)	(33,057)	(27,024)	(385,876)	(445,957)
Castigos	(656)	(2,908,673)	(2,375,359)	(5,284,688)
Cambios por otros movimientos (nota 24)	(353,108)	-	-	(353,108)
Saldo al final del año	<u>\$ 587,674</u>	<u>\$ (3,500,713)</u>	<u>\$ 8,896,247</u>	<u>\$ 5,983,208</u>
	<u>2024</u>			
	<u>PCE a 12 meses</u>	<u>PCE durante la vida total sin deterioro crediticio</u>	<u>PCE durante la vida total con deterioro crediticio</u>	<u>Total</u>
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	1,354,594	(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 período (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>

**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 2025 y 2024**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

Un resumen del movimiento anual de la estimación de perdidas esperadas es el siguiente:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Saldo al inicio del año	\$ 5,267,403	\$ 5,656,328
Estimación cargada a resultados (Nota 22)	6,000,493	2,526,829
Utilización de estimación	<u>(5,284,688)</u>	<u>(2,915,754)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 5,983,208</u>	<u>\$ 5,267,403</u>

Un detalle de los documentos y cuentas por cobrar netos de pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se presenta a continuación:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Sin vencer	\$ 216,524,005	\$ 203,762,337
Menos de 30 días	30,012,097	31,616,678
Entre 30 y 60 días	8,850,457	8,083,573
Entre 60 y 90 días	3,243,652	1,044,991
Entre 90 y 120 días	263,493	-
Saldo al final del año	<u>\$ 258,893,704</u>	<u>\$ 244,507,579</u>

**9. Arrendamientos por cobrar**

	<u>Pagos mínimos</u> <u>por el arrendamiento</u>		<u>Valor presente</u> <u>de los pagos mínimos</u>	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Saldos por cobrar:				
A un año	\$ 4,154,597	\$ 2,604,170	\$ 4,027,069	\$ 2,504,196
Entre uno y ocho años	<u>43,708,997</u>	<u>23,456,770</u>	<u>28,204,707</u>	<u>13,339,387</u>
	<u>\$ 47,863,594</u>	<u>\$ 26,060,940</u>	<u>\$ 32,231,776</u>	<u>\$ 15,843,583</u>
Menos: ingresos financieros no devengados	<u>(15,504,290)</u>	<u>(10,117,383)</u>		
Valor presente de los pagos mínimos	<u>32,359,304</u>	15,943,557		
Menos: estimación por pérdidas crediticias esperadas	<u>(127,528)</u>	<u>(99,974)</u>		
	<u>32,231,776</u>	15,843,583		
Menos: porción circulante	<u>(4,027,069)</u>	<u>(2,504,196)</u>		
Porción a largo plazo	<u>\$ 28,204,707</u>	<u>\$ 13,339,387</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 2025 es de 14.46% y para el 2024 era de 15.70%.

**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 2025 y 2024**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Saldo al inicio del año	\$ 99,974	\$ 84,080
Estimación cargada a resultados (Nota 21)	116,709	63,310
Estimación abonada a resultados (Nota 23)	(5,916)	(2,777)
Utilización de la estimación	(83,239)	(44,639)
Saldo al final del año	<u>\$ 127,528</u>	<u>\$ 99,974</u>

Un detalle de los arrendamientos por cobrar netos de reserva al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se presenta a continuación:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Sin vencer	\$ 28,660,183	\$ 14,933,208
Menos de 30 días	3,242,536	869,342
Entre 30 y 60 días	329,057	41,033
Saldo al final del año	<u>\$ 32,231,776</u>	<u>\$ 15,843,583</u>

**10. Gastos pagados por anticipado**

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Seguros pagados por adelantado de vehículos arrendados	\$ 206,651	\$ 157,757
Depósitos en garantía y fianzas	18,851	26,942
Anticipo	54,194	-
Otros	217,271	43,829
	<u>\$ 496,967</u>	<u>\$ 228,528</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 2025 y 2024**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

**11. 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
Costo:						
Saldos al 1 de enero 2024	\$ 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	\$ 2,432,463	\$ 200,000	\$ 1,505,012	\$ 39,236	\$ 32,227,126	\$ 36,403,837
Adiciones	-	-	280,091	-	4,195,241	4,475,332
Traslado	-	-	-	7,500	(7,500)	-
Traslados al activo intangible	-	(200,000)	-	-	-	(200,000)
Retiros	(47,075)	-	(102,008)	-	(3,746,948)	(3,896,031)
Saldos al 31 de diciembre de 2025	\$ 2,385,388	\$ -	\$ 1,683,095	\$ 46,736	\$ 32,667,919	\$ 36,783,138
Depreciación acumulada:						
Saldos al 1 de enero de 2024	\$ (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	\$ (1,162,205)	\$ -	\$ (1,248,162)	\$ (20,207)	\$ (8,588,787)	\$ (11,019,361)
Gasto por depreciación (Nota 24)	(285,558)	-	(242,388)	(7,265)	(4,647,433)	(5,182,644)
Traslado	-	-	-	5,271	(5,271)	-
Retiros	47,075	-	101,504	-	1,146,595	1,295,174
Saldos al 31 de diciembre de 2025	\$ (1,400,688)	\$ -	\$ (1,389,046)	\$ (22,201)	\$ (12,094,896)	\$ (14,906,831)
Valores netos en libros:						
Al 31 de diciembre de 2025	\$ 984,700	\$ -	\$ 294,049	\$ 24,535	\$ 20,573,023	\$ 21,876,307
Al 31 de diciembre de 2024	\$ 1,270,258	\$ 200,000	\$ 256,850	\$ 19,029	\$ 23,638,339	\$ 25,384,476
Al 31 de diciembre de 2023	\$ 324,940	\$ 1,146,889	\$ 325,446	\$ 26,477	\$ 16,945,695	\$ 18,769,447

La variación neta en retiro de activos fijos para el 2025 y 2024 fue de \$2,600,857 y \$871,574 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 2025 y 2024**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

**12. Activos intangibles**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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 2024	\$ 409,936	\$ 465,887	\$ 1,637,243	\$ 2,513,066
Adiciones	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2024	\$ <u>409,936</u>	\$ <u>465,887</u>	\$ <u>1,637,243</u>	\$ <u>2,513,066</u>
Adiciones	<b>54,336</b>	-	-	<b>54,336</b>
Traslados del activo fijo	<b>200,000</b>	-	-	<b>200,000</b>
Retiros	<b>(37,436)</b>	-	-	<b>(37,436)</b>
Traslados	<b>(78,426)</b>	-	<b>78,426</b>	-
Saldos al 31 de diciembre de 2025	\$ <u><b>548,410</b></u>	\$ <u><b>465,887</b></u>	\$ <u><b>1,715,669</b></u>	\$ <u><b>2,729,966</b></u>
<b>Amortización acumulada:</b>				
Saldos al 1 de enero de 2024	\$ (230,914)	\$ (306,710)	\$ (1,117,176)	\$ (1,654,800)
Amortizaciones (Nota 24)	(35,348)	(46,589)	(176,832)	(258,769)
Retiros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2024	\$ <u><b>(266,262)</b></u>	\$ <u><b>(353,299)</b></u>	\$ <u><b>(1,294,008)</b></u>	\$ <u><b>(1,913,569)</b></u>
Amortizaciones (Nota 24)	<b>(60,750)</b>	<b>(46,589)</b>	<b>(171,567)</b>	<b>(278,906)</b>
Retiros	<b>37,436</b>	-	-	<b>37,436</b>
Traslados	<b>7,043</b>	-	<b>(7,043)</b>	-
Saldos al 31 de diciembre de 2025	\$ <u><b>(282,533)</b></u>	\$ <u><b>(399,888)</b></u>	\$ <u><b>(1,472,618)</b></u>	\$ <u><b>(2,155,039)</b></u>
<b>Valores netos en libros:</b>				
Saldos al 31 de diciembre de 2025	\$ <u><b>265,877</b></u>	\$ <u><b>65,999</b></u>	\$ <u><b>243,051</b></u>	\$ <u><b>574,927</b></u>
Saldos al 31 de diciembre de 2024	\$ <u>143,674</u>	\$ <u>112,588</u>	\$ <u>343,235</u>	\$ <u>599,497</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ <u>179,022</u>	\$ <u>159,177</u>	\$ <u>520,067</u>	\$ <u>858,266</u>

**13. Cuentas por pagar comerciales**

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Proveedores nacionales	\$ <b>452,111</b>	\$ 401,655
Proveedores del exterior	-	20,470
	\$ <u><b>452,111</b></u>	\$ <u>422,125</u>

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 2025 y 2024**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

**14. Títulos valores**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 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 2025 y 2024, son los siguientes:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Papel bursátil	<b>PBCREDIQ3</b>	<b>PBCREDIQ3</b>
Monto de contratación	<b>\$100 y múltiplos del mismo valor</b>	<b>\$100 y múltiplos del mismo valor</b>
Rendimiento anualizado	<b>6% y 7.90%</b>	<b>6% y 7.90%</b>
Plazo	<b>90 y 1090 días</b>	<b>90 y 1090 días</b>
Pago de capital e interés	<b>Al vencimiento</b>	<b>Al vencimiento</b>
Calificación de riesgo	<b>Fitch N-3 (slv) y BBB (slv)</b>	<b>Fitch N-3 (slv) y BBB (slv)</b>
Monto vigente	\$ 14,300,000	\$ 15,793,000
Menos gastos de emisión	<u>(34,465)</u>	<u>(67,206)</u>
Sub-total	<b>14,265,535</b>	<b>15,725,794</b>
Menos títulos valores a corto plazo	<u>(12,765,535)</u>	<u>(15,725,794)</u>
Títulos valores a largo plazo	<b>\$ 1,500,000</b>	<b>\$ -</b>

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Saldo al inicio del año	\$ 15,725,794	\$ 9,427,712
Monto colocado	<b>17,652,000</b>	27,118,000
Pagos realizados en el año	<u>(19,112,259)</u>	<u>(20,819,918)</u>
Saldo al final del año	<b>\$ 14,265,535</b>	<b>\$ 15,725,794</b>

**15. Préstamos por pagar**

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Banco Agrícola, S.A.	\$ 61,580,250	\$ 42,599,622
Banco General, S.A.	<b>37,250,000</b>	34,250,000
Banco Davivienda Salvadoreño, S.A.	<b>32,776,214</b>	20,406,320
United States International Development Finance Corporation (DFC)	<b>31,819,692</b>	45,336,821
Banco Latinoamericano de Comercio	<b>15,000,000</b>	-
Banco Promerica, S.A.	<b>12,681,420</b>	18,199,014
Banco Nacional de Costa Rica	<b>10,000,000</b>	-
Banco de Desarrollo de El Salvador	<b>9,941,838</b>	14,212,176
First Citizens Bank	<b>5,357,142</b>	6,428,570
Deutsche Investitions - DEG	<b>5,000,006</b>	8,333,338
Multibank INC	<b>5,000,000</b>	-
Banco Cuscatlan de El Salvador	<b>2,000,000</b>	3,000,000
Banco de America Central, S.A.	<b>1,000,000</b>	10,000,000
	<b>229,406,562</b>	<b>202,765,861</b>
Comisiones por otorgamiento y gastos de emisión	<u>(1,187,820)</u>	<u>(490,193)</u>
	<b>228,218,742</b>	<b>202,275,668</b>
Menos – vencimientos a un año o menos	<u>(81,795,402)</u>	<u>(87,990,723)</u>
Préstamos por pagar a largo plazo	<b>\$ 146,423,340</b>	<b>\$ 114,284,945</b>

**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 2025 y 2024**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

Los préstamos por pagar están denominados en dólares, han sido contratados con bancos locales e internacionales a tasas de interés variables y fijas 3.76% y el 9.43% para 2025 (6.68% y el 8.56% para 2024).

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, para garantizar estos préstamos la Compañía mantenía documentos y cuentas por cobrar por \$205,166,444 y \$162,603,650, 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 2025 y 2024 son de \$1,552,804 y \$1,474,643 respectivamente. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se realizaron pagos de intereses por \$17,365,781 y \$15,245,827 respectivamente.

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Al 31 de diciembre de 2026	\$ -	\$ 37,847,360
Al 31 de diciembre de 2027	<b>47,715,406</b>	30,844,065
Al 31 de diciembre de 2028	<b>41,354,149</b>	23,407,773
Al 31 de diciembre de 2029	<b>37,843,620</b>	22,185,747
Al 31 de diciembre de 2030 y siguientes	<b>19,510,165</b>	-
	<u><b>\$ 146,423,340</b></u>	<u>\$ 114,284,945</u>

A continuación, se presenta la información sobre los cambios en los préstamos por pagar que forman parte de los pasivos originados por actividades de financiación, incluyendo los movimientos de efectivo y las variaciones no monetarias ocurridos durante el período:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Saldo al inicio del año	\$ 202,275,668	\$ 157,205,956
Préstamos recibidos en el año	<b>151,685,504</b>	171,131,281
Pagos realizados en el año	<b>(125,742,430)</b>	(126,061,569)
Saldo al final del año	<u><b>\$ 228,218,742</b></u>	<u>\$ 202,275,668</u>

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Impuestos diversos	\$ 1,104,895	\$ 770,332
Publicidad y promociones	<b>929,827</b>	965,280
Gratificaciones, vacaciones y aguinaldo	<b>896,410</b>	464,715
Primas de seguros	<b>672,520</b>	602,491
Comisiones	<b>206,330</b>	182,679
Honorarios	<b>91,532</b>	130,646
Suministros, reparaciones y mantenimientos	<b>71,317</b>	51,091
Otras cuentas por pagar	<b>176,342</b>	244,144
	<u><b>\$ 4,149,173</b></u>	<u>\$ 3,411,378</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 2025 y 2024**

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.

**17. 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>2025</u>	<u>2024</u>
Hencorp Valores Limitada	\$ 10,024,401	\$ 14,717,814
Menos – vencimientos a un año o menos	<u>(4,999,849)</u>	<u>(4,701,732)</u>
Documentos por pagar a largo plazo	<u>\$ 5,024,552</u>	<u>\$ 10,016,082</u>

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Al 31 de diciembre de 2026	\$ -	\$ 5,015,877
Al 31 de diciembre de 2027	<u>5,024,552</u>	<u>5,000,205</u>
	<u>\$ 5,024,552</u>	<u>\$ 10,016,082</u>

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Saldo al inicio del año	\$ 14,717,814	\$ 16,937,665
Amortizaciones efectuadas en el año	<u>(4,693,413)</u>	<u>(2,219,851)</u>
Saldos al final del año	<u>\$ 10,024,401</u>	<u>\$ 14,717,814</u>

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 existen otros activos financieros causados por un monto de \$ 943,807 relacionado con el contrato de titularización con Hencorp Valores Limitada.

**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 2025 y 2024**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

**18. 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>2025</u>	<u>2024</u>
<b>Cuentas por cobrar:</b>			
Inversiones CrediQ Business, S.A.	Matriz	\$ 138,257	\$ 176,055
Active Motors, S.A. de C.V.	Relacionada	-	14,470
Grupo Q El Salvador, S.A. de C.V.	Relacionada	-	11,443
General de Vehículos, S.A. de C.V.	Relacionada	-	5,989
		<u>\$ 138,257</u>	<u>\$ 207,957</u>
<b>Cuentas por pagar:</b>			
Inversiones CrediQ Business, S.A.	Matriz	\$ -	\$ 420,914
Grupo Q El Salvador, S.A. de C.V.	Relacionada	1,244,899	974,333
Active Motors, S.A. de C.V.	Relacionada	311,590	31,677
Grupo Q Corporativo, S.A. de C.V.	Relacionada	29,921	4,150
General de Vehículos, S.A. de C.V.	Relacionada	235	472
		<u>\$ 1,586,645</u>	<u>\$ 1,431,546</u>

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

	<u>Relación</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<b>Ingresos por servicios administrativos financieros</b>			
Inversiones CrediQ Business, S.A.	Matriz	\$ 1,756,315	\$ 1,570,099
<b>Gasto por uso de marca y propiedad intelectual</b> (Nota 22)			
Inversiones CrediQ Business, S.A.	Matriz	\$ 4,764,164	\$ 4,011,880
<b>Gasto por servicios corporativos</b>			
Grupo Q Corporativo, S.A. de C.V.	Relacionada	\$ 309,455	\$ 292,300
Grupo Q El Salvador, S.A. de C.V.	Relacionada	36,705	36,705
Inversiones CrediQ Business, S.A.	Matriz	867,008	573,217
		<u>\$ 1,213,168</u>	<u>\$ 902,222</u>
<b>Transferencia de cartera</b>			
Grupo Q El Salvador, S.A. de C.V.	Relacionada	\$ 62,917,136	\$ 71,236,223
General de Vehículos, S.A. de C.V.	Relacionada	7,592,397	8,169,612
Active Motors, S.A. de C.V.	Relacionada	8,942,709	9,576,672
		<u>\$ 79,452,242</u>	<u>\$ 88,982,507</u>
<b>Compras de vehículos</b>			
Grupo Q El Salvador, S.A. de C.V.	Relacionada	\$ 18,740,568	\$ 24,332,359
General de Vehículos, S.A. de C.V.	Relacionada	974,683	618,903
Active Motors, S.A. de C.V.	Relacionada	5,641,171	2,895,694
		<u>\$ 25,356,422</u>	<u>\$ 27,846,956</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 2025 y 2024**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

	<u>Relación</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<b>Gasto por alquiler a partes relacionadas</b>			
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	106,469	103,369
		<u>\$ 357,440</u>	<u>\$ 354,340</u>
<b>Gasto por servicios de taller</b>			
Grupo Q El Salvador, S.A. de C.V.	Relacionada	\$ 208,502	\$ 130,982
General de Vehículos, S.A. de C.V.	Relacionada	14,686	10,663
Active Motors, S.A. de C.V.	Relacionada	25,206	8,263
		<u>\$ 248,394</u>	<u>\$ 149,908</u>
<b>Compensaciones al personal clave de la gerencia</b>			
Beneficios a corto plazo		<u>\$ 2,135,515</u>	<u>\$ 2,395,494</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 7.9% en el año 2025 (8.0% en 2024) anual y su plazo es hasta un año.
- Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2025, 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 2025 y 2024**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

**19. 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 2025 y 2024 es del 30%.

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Gasto por impuesto sobre la renta:		
Impuesto sobre la renta corriente	\$ 5,390,674	\$ 4,806,752
Impuesto sobre la renta diferido	<u>1,008,209</u>	<u>102,184</u>
Gasto neto de impuesto sobre renta	<u>\$ 6,398,883</u>	<u>\$ 4,908,936</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 2025 y 2024 se presenta a continuación:

	<u>2025</u>	<u>Tasa Efectiva</u>	<u>2024</u>	<u>Tasa Efectiva</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	\$ 15,602,702		\$ 13,560,857	
Impuesto sobre la renta calculado a la tasa vigente en El Salvador (30%)	4,680,811	30%	4,068,257	30%
Efecto de la reserva legal – porción deducible			(4,880)	0%
Ganancias no sujetas a impuestos	(1,333,327)	(9%)	(433,696)	(3%)
Estimación para pérdidas crediticias esperadas	1,835,161	12%	777,042	6%
Otros gastos no deducibles	<u>1,125,954</u>	5%	<u>502,213</u>	4%
Sub-total de impuesto sobre la renta	<u>6,308,599</u>		<u>4,908,936</u>	
Impuesto sobre disminución de reservas	90,284		-	
A la tasa efectiva del impuesto sobre la renta es del 41% (2024: 37%)	<u>\$ 6,398,883</u>	41%	<u>\$ 4,908,936</u>	37%

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Impuesto sobre la renta corriente	\$ 5,390,674	\$ 4,806,752
Impuesto sobre la renta por pagar al inicio del año	3,800,886	2,797,211
Menos: impuesto sobre la renta pagado en el año	(3,800,886)	(2,797,211)
Menos: pagos anticipados a cuenta	<u>(1,223,172)</u>	<u>(1,005,866)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar al final del año	<u>\$ 4,167,502</u>	<u>\$ 3,800,886</u>

El pago de impuesto sobre la renta durante los años 2025 y 2024 fue de \$5,024,058 y \$3,803,077 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 2025 y 2024**

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 2025 y 2024, se presenta a continuación:

	<u>Estado consolidado de situación</u>			<u>Estado consolidado de</u>	
	<u>financiera</u>			<u>resultados</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>		<u>1 de</u>	<u>Año que terminó el 31 de</u>	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>	<u>enero</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
			<u>2024</u>		
Activos por impuesto sobre la renta diferido:					
Beneficios post-empleo por pagar	\$ 151,203	\$ 87,865	\$ 67,662	\$ -	\$ (1,531)
Activo por derecho de uso	39,507	48,041	44,944	8,535	(3,097)
Arrendamiento financiero	-	126,709	52,203	-	(44,798)
Otros pasivos laborales	309,829	194,218	271,505	(115,611)	58,615
Otros pasivos diferidos	908,804	673,456	-	(235,349)	(673,455)
Activo por impuesto sobre la renta diferido	<u>\$ 1,409,343</u>	<u>\$ 1,130,289</u>	<u>\$ 436,314</u>	<u>\$ (279,055)</u>	<u>\$ (664,266)</u>

	<u>Estado consolidado de situación</u>			<u>Estado consolidado de</u>	
	<u>financiera</u>			<u>resultados</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>		<u>1 de</u>	<u>Año que terminó el 31 de</u>	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>	<u>enero</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
			<u>2024</u>		
Pasivos por impuesto sobre la renta diferido:					
Arrendamiento financiero	\$ 974,095	\$ 47,396	\$ 66,978	\$ 926,699	\$ (19,582)
Depreciaciones	2,000,686	1,640,121	824,380	360,565	786,032
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido	<u>2,974,781</u>	<u>1,687,517</u>	<u>891,358</u>	<u>\$ 1,287,264</u>	<u>\$ 766,450</u>
Activos y pasivos por impuestos sobre la renta diferido, neto	<u>\$ 1,565,438</u>	<u>\$ 557,228</u>	<u>\$ 455,044</u>		
Gasto (ingreso) por impuesto sobre la renta diferido				<u>\$ 1,008,209</u>	<u>\$ 102,184</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 2025 y 2024, 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 2025 y 2024.

**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 2025 y 2024**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

**20. Patrimonio**

**20.1 Capital social**

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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.

**20.2 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 2025 y 2024, la reserva legal ascendió a \$3,001,655 y \$3,362,792 representando el 20% del capital social en cada período.

**20.3 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 \$888,163 y \$0 al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

**20.4 Dividendos**

En acta de Junta General Ordinaria de Accionistas, número ciento veintisiete de fecha cinco de mayo de dos mil veinticinco se acordó distribuir dividendos por \$3,000,000. El valor de dividendos pagados durante el 2025 fue de \$2,999,938.

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 \$3,157,895.

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Saldo al inicio del año	\$ 403,506	\$ 403,442
Dividendos declarados sobre acciones comunes	3,000,000	3,157,959
Dividendos pagados sobre acciones comunes	<u>(2,999,938)</u>	<u>(3,157,895)</u>
	<u>\$ 403,568</u>	<u>\$ 403,506</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 2025 y 2024**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

**21. Gastos operativos**

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Gastos de personal	\$ 6,302,354	\$ 5,697,859
Estimación para pérdidas crediticias esperadas (nota 8 y 9)	6,117,202	2,590,139
Servicios corporativos, uso de marca y propiedad intelectual (Nota 18)	4,764,164	4,011,880
Suministros, reparaciones y mantenimientos	2,147,521	2,056,543
Honorarios	1,542,366	1,039,756
Publicidad y promociones	1,264,003	1,188,418
Otros servicios de partes relacionadas (Nota 18)	1,213,168	902,222
Liquidaciones de cartera	561,185	390,856
Depreciaciones	535,211	538,032
Comisiones de ventas	442,812	421,295
Depreciación por activos de derecho de uso (nota 21)	416,826	341,520
Amortizaciones (nota 12)	278,906	258,769
Otros servicios sub-contratado	89,254	146,217
Alquileres a terceros	65,720	108,348
Alquileres a partes relacionadas	65,309	65,309
Impuestos municipales y otros	63,321	97,400
Viajes, estadías y gastos de representación	43,663	28,030
Seguros	19,420	13,356
Otros gastos operativos	150,879	197,910
	<u>\$ 26,083,284</u>	<u>\$ 20,093,859</u>

Los gastos operativos incluyen honorarios de auditoría por \$73,017 y \$61,439 para los años 2025 y 2024, respectivamente. Adicionalmente, se incluyen honorarios de auditoría fiscal por \$19,655 y \$18,540 para los años 2025 y 2024, respectivamente.

Los gastos de personal correspondientes a los años que terminaron el 31 de diciembre de 2025 y 2024, se presentan a continuación:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Sueldos y salarios	\$ 2,812,266	\$ 2,627,843
Bonificaciones y gratificaciones	2,059,012	1,749,634
Beneficios sociales	873,014	820,402
Pensiones (nota 4.14)	346,061	340,864
Cesantía	183,877	132,833
Alimentación y transporte	28,124	26,283
	<u>\$ 6,302,354</u>	<u>\$ 5,697,859</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 2025 y 2024**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

**22. Otros ingresos**

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Liquidación de pasivos	\$ 1,467,413	\$ 1,362,555
Recuperación de cartera liquidada a pérdida	633,098	375,617
Liberación por pérdidas crediticias esperadas	5,916	2,777
Liberación por deterioro de activos disponibles para la venta	<u>22,273</u>	<u>2,815</u>
	<u>\$ 2,128,700</u>	<u>\$ 1,743,764</u>

**23. Arrendamientos**

**23.1 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>2025</u>	<u>2024</u>
Saldo al inicio del año	\$ 1,061,965	\$ 1,403,485
Adiciones	304,555	-
Gasto por depreciación (Nota 21)	<u>(416,826)</u>	<u>(341,520)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 949,694</u>	<u>\$ 1,061,965</u>

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Saldo al inicio del año	\$ 1,222,102	\$ 1,553,298
Adiciones	304,555	-
Intereses acreditados	83,559	91,216
Pagos efectuados	<u>(528,834)</u>	<u>(422,412)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 1,081,382</u>	<u>\$ 1,222,102</u>
Menos – vencimientos a un año o menos	<u>(180,406)</u>	<u>(373,946)</u>
Pasivo por arrendamiento a largo plazo	<u>\$ 900,976</u>	<u>\$ 848,156</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 2025 y 2024**

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

**23.2 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 2025 y 2024, se van a satisfacer en los siguientes plazos:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Dentro de un año	\$ 7,710,675	\$ 7,450,736
Más de un año	<u>26,186,454</u>	<u>29,150,132</u>
	<u>\$ 33,897,129</u>	<u>\$ 36,600,868</u>

**24. 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:

**24.1 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.

**24.2 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 2025 y 2024**

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 2025	+2 bps	\$ <u>281,379</u>
	-2 bps	\$ <u>(281,379)</u>
31 de diciembre de 2024	+2 bps	\$ <u>41,979</u>
	-2 bps	\$ <u>(41,979)</u>

### 24.3 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 2025 y 2024, 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.

### 24.4 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 2025			
Títulos valores	\$ 12,765,535	\$ 1,500,000	\$ 14,265,535
Préstamos por pagar	81,795,402	146,423,340	228,218,742
Documentos por pagar	4,999,849	5,024,552	10,024,401
Intereses por pagar	1,552,804	-	1,552,804
Cuentas por pagar	452,111	-	452,111
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1,586,645	-	1,586,645
Dividendos por pagar	403,568	-	403,568
	<u>\$ 103,555,914</u>	<u>\$ 152,947,892</u>	<u>\$ 256,503,806</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 2025 y 2024**

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 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
Intereses por pagar	1,474,643	-	1,474,643
Cuentas por pagar	422,125	-	422,125
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1,431,546	-	1,431,546
Dividendos por pagar	403,506	-	403,506
	<u>\$ 112,150,069</u>	<u>\$ 124,301,027</u>	<u>\$ 236,451,096</u>

## 25. 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>2025</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Activos financieros				
Documentos y cuentas por cobrar	\$ <b>260,268,461</b>	\$ 245,282,858	\$ <b>268,423,462</b>	\$ 256,437,990
Arrendamientos por cobrar	<u>\$ <b>32,231,776</b></u>	<u>\$ 15,843,582</u>	<u>\$ <b>33,306,741</b></u>	<u>\$ 16,094,479</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.

## 26. 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.

**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 2025 y 2024**

---

Cifras expresadas en dólares de los Estados Unidos de América

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.

**27. Contingencias**

Al 31 de diciembre de 2025 existe una demanda en contra de la Compañía, promovida por la Defensoría del Consumidor, relacionada con presuntos incumplimientos a la Ley de Protección al Consumidor derivados de cobros indebidos. La Defensoría del Consumidor solicita la devolución de dichos cobros, los cuales considera improcedentes. El monto reclamado asciende aproximadamente a \$3,081,621, de los cuales cerca del 35% se encuentra prescrito.

La sentencia del Tribunal fue notificada el 28 de abril de 2016, mediante la cual la Compañía fue absuelta de algunas de las presuntas infracciones y condenada por otras. Tanto la Compañía como la Defensoría del Consumidor interpusieron recursos de revocatoria sobre diversas infracciones contenidas en la sentencia y a la fecha no se ha emitido resolución al respecto.

Las multas impuestas ascienden a \$194,125, y se efectuó una devolución a clientes por \$164,478, resultando en una exposición económica total de \$358,603.

La Compañía no anticipa un efecto adverso material sobre su posición financiera derivado de este proceso; sin embargo, mantiene una provisión registrada por \$100,000 al 31 de diciembre de 2025.

**28. 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 consolidados y la fecha de su emisión, que requiera la modificación de las cifras presentadas en los estados financieros consolidados autorizados o de revelación en notas a los mismos.

\*\*\*



## Contáctanos

 Call Center: +503 2248 6400 Opc. 2    [www.crediq.com/sv/](http://www.crediq.com/sv/)

 Carretera Panamericana que conduce a San Salvador, Zona 2,  
Antiguo Cuscatlan



 **RENTING**  
CREDIQ