

**Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria
de Inversiones CrediQ Business, S.A.)**

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

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

Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)

Estados financieros

31 de diciembre de 2024 y 2023

Contenido

Informe de los auditores independientes.....	1-3
Estados Financieros:	
Estados de situación financiera	4
Estados del resultado integral.....	5
Estados de cambios en el patrimonio.....	6
Estados de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8-45



**Building a better
working world**

Ernst & Young Nicaragua, S.A.
Edificio Plaza Centroamérica,
Tercer Piso, módulo # 307,
Managua, Nicaragua.

P.O. Box 1695
Tel: 505 2253 - 8430
www.ey.com/centroamerica

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Asamblea General de Accionistas de Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A. (la “Compañía”), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, y los estados del resultado integral, de cambios en patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de la información sobre políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2024, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo 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 (NIA´s). Nuestras responsabilidades bajo dichas normas se encuentran descritas en la sección de *Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (“IESBA”, por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Nicaragua y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración y de aquellos encargados del gobierno corporativo sobre los estados financieros

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

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

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



**Building a better
working world**

Ernst & Young Nicaragua, S.A.
Edificio Plaza Centroamérica,
Tercer Piso, módulo # 307,
Managua, Nicaragua.

P.O. Box 1695
Tel: 505 2253 - 8430
www.ey.com/centroamerica

A la Asamblea General de Accionistas de Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros considerados en su conjunto están libres de representaciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con las NIA's siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y son considerados significativos cuando, individualmente o en su conjunto, pudiera esperarse razonablemente que influyan las decisiones económicas que toman los usuarios basándose en estos estados financieros. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA's, 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, 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.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos que las políticas contables utilizadas sean adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración del principio contable de 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 o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. No obstante, hechos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si dichos estados financieros representan las transacciones subyacentes y eventos de manera que logren la presentación razonable.



Ernst & Young Nicaragua, S.A.
Edificio Plaza Centroamérica,
Tercer Piso, módulo # 307,
Managua, Nicaragua.

P.O. Box 1695
Tel: 505 2253 - 8430
www.ey.com/centroamerica

**Building a better
working world**

**A la Asamblea General de
Accionistas de Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A.**

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

Ernst & Young Nicaragua, S.A.



ERNST & YOUNG NICARAGUA, S.A.

Gonzalo de Jesús Marín Jiménez
Contador Público Autorizado
Miembro N° 1817
14 de marzo de 2025
Managua, Nicaragua



Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)
Estados de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

	Notas	<u>2024</u>	<u>2023</u>
ACTIVO			
Activo circulante:			
Efectivo	6	C\$ 182,359,202	C\$ 56,817,863
Documentos y cuentas por cobrar	7	455,303,459	330,766,526
Bienes adjudicados	8	33,449,121	14,332,572
Gastos pagados por anticipado	9	20,795,643	17,058,466
Suma el activo circulante		<u>691,907,425</u>	<u>418,975,427</u>
Activo no circulante:			
Documentos por cobrar a largo plazo	7	2,719,570,583	1,769,969,474
Mobiliario, equipo y mejoras a propiedad arrendada	10	8,933,219	11,661,059
Activos intangibles	11	2,839,676	3,710,740
Activos por derecho de uso	22	9,242,621	10,850,969
Activo por impuesto sobre la renta diferido	16	92,898	282,630
Suma el activo no circulante		<u>2,740,678,997</u>	<u>1,796,474,872</u>
Activo total		C\$ <u>3,432,586,422</u>	C\$ <u>2,215,450,299</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo:			
Pasivo circulante:			
Préstamos por pagar	13	C\$ 1,410,540,116	C\$ 837,232,082
Intereses por pagar	13	12,523,176	7,121,789
Cuentas por pagar comerciales	12	10,798,158	9,725,984
Cuentas por pagar a partes relacionadas	15	47,979,339	40,741,411
Ingresos diferidos	4.15.2	28,705,040	-
Impuesto sobre la renta por pagar	16	2,121,275	9,775,573
Pasivo por arrendamientos	22	3,596,613	2,449,404
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	14	9,925,789	11,045,854
Suma del pasivo circulante		<u>1,526,189,506</u>	<u>918,092,097</u>
Pasivo no circulante:			
Préstamos por pagar a largo plazo	13	1,404,379,138	941,554,809
Ingresos diferidos	4.15.2	14,695,599	-
Pasivo por arrendamientos	22	6,476,608	8,922,504
Obligaciones laborales por pagar	21	7,952,192	6,287,592
Suma el pasivo no circulante		<u>1,433,503,537</u>	<u>956,764,905</u>
Pasivo total		<u>2,959,693,043</u>	<u>1,874,857,002</u>
Patrimonio:			
Capital social	17	397,913,280	288,040,380
Reserva legal	17	9,066,552	5,702,475
Utilidades retenidas		65,913,547	46,850,442
Suma el patrimonio		<u>472,893,379</u>	<u>340,593,297</u>
Pasivo y patrimonio total		C\$ <u>3,432,586,422</u>	C\$ <u>2,215,450,299</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)
Estados del resultado integral
Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

			<u>2024</u>		<u>2023</u>
	Notas				
Ingresos por intereses y comisiones	18	C\$	454,819,482	C\$	323,925,667
Costos financieros	19		<u>(205,022,615)</u>		<u>(108,159,811)</u>
Utilidad bruta			249,796,867		215,765,856
Gastos generales y de administración	20		<u>(212,983,652)</u>		<u>(169,901,543)</u>
Utilidad de operaciones			36,813,215		45,864,313
Diferencial cambiario, neto			<u>93,232</u>		<u>2,688,503</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta			36,906,447		48,552,816
Impuesto sobre la renta	16		<u>(14,479,265)</u>		<u>(17,804,518)</u>
Utilidad neta			22,427,182		30,748,298
Otro resultado integral			-		-
Resultado integral total del año		C\$	<u>22,427,182</u>	C\$	<u>30,748,298</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)
Estado de cambios en el patrimonio
Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

	Notas	Número de acciones	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total del patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2023		3,000	C\$ 178,696,080	C\$ 1,090,230	C\$ 20,714,389	C\$ 200,500,699
Aumento de capital	17	-	109,344,300	-	-	109,344,300
Traspaso a reserva legal	17	-	-	4,612,245	(4,612,245)	-
Utilidad neta del año		-	-	-	30,748,298	30,748,298
Saldos al 31 de diciembre de 2023		3,000	288,040,380	5,702,475	46,850,442	340,593,297
Aumento de capital	17	-	109,872,900	-	-	109,872,900
Traspaso a reserva legal	17	-	-	3,364,077	(3,364,077)	-
Utilidad neta del año		-	-	-	22,427,182	22,427,182
Saldos al 31 de diciembre de 2024		3,000	C\$ 397,913,280	C\$ 9,066,552	C\$ 65,913,547	C\$ 472,893,379

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)
Estados de flujos de efectivo
Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

	Notas	2024	2023
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		C\$ 36,906,447	C\$ 48,552,816
Ajustes para conciliar la utilidad antes del impuesto sobre la renta con los flujos de efectivo netos:			
Depreciación de mobiliario, equipo y mejoras a propiedad arrendada	10	3,455,662	1,892,573
Depreciación de activos por derecho de uso	22	3,893,328	3,136,936
Amortización de activos intangibles	11	871,064	871,064
Estimación para pérdidas crediticias esperadas	7 y 20	20,388,568	18,866,040
Pérdida por venta de bienes adjudicados	8 y 20	14,342,002	9,660,889
Pérdida en disposición de mobiliario y equipo	10	465,652	-
Provisión para indemnización laboral	21	2,442,970	1,834,930
Ganancia por cancelación de contratos de arrendamientos	22	-	(644,111)
Diferencial cambiario sobre pasivos por arrendamientos	22	-	123,679
Ingresos por intereses	18	(396,114,151)	(252,553,790)
Diferencias cambiarias	13	-	13,107,789
Gasto por intereses por préstamos bancarios	19	199,212,501	102,690,381
Gasto por intereses por contratos de arrendamiento	19	913,198	576,231
		<u>(113,222,759)</u>	<u>(51,884,573)</u>
Cambios en el capital de trabajo:			
(Aumento) disminución en activos:			
Documentos y cuentas por cobrar		(1,134,529,752)	(1,005,767,569)
Gastos pagados por anticipado		(3,737,177)	(6,016,718)
Aumento (disminución) de pasivos:			
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		(1,120,065)	347,153
Cuentas por pagar comerciales		1,072,174	4,806,811
Cuentas por pagar a partes relacionadas		7,237,928	38,630,274
Ingresos diferidos	4.15.2	43,400,639	-
Pago de indemnización laboral	21	(950,432)	(340,706)
Efectivo recibido por traslado	21	172,062	-
Cobro de intereses		358,514,909	225,384,755
Producto del retiro de bienes adjudicados	8	44,143,834	13,675,671
Impuesto sobre la renta pagado	16	(21,943,832)	(13,927,156)
Flujos de efectivo usados en las actividades de operación		<u>(820,962,471)</u>	<u>(795,092,058)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de mobiliario y equipo	10	(1,193,474)	(11,547,243)
Flujos de efectivo usados en las actividades de inversión		<u>(1,193,474)</u>	<u>(11,547,243)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos recibidos	13	2,678,701,302	1,597,418,250
Aporte de capital	17	109,872,900	109,344,300
Pago de préstamos	13	(1,642,568,939)	(790,348,271)
Amortización de pasivos por arrendamiento	22	(4,496,865)	(2,771,069)
Intereses pagados		(193,811,114)	(99,105,464)
Flujos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento		<u>947,697,284</u>	<u>814,537,746</u>
Aumento neto en el efectivo		125,541,339	7,898,445
Efectivo al inicio del año		56,817,863	48,919,418
Efectivo al final del año	6	C\$ <u>182,359,202</u>	C\$ <u>56,817,863</u>
Transacciones que no requieren efectivo:			
Importes debitados a estimación de pérdidas crediticias esperadas	7	C\$ 9,395,443	C\$ 18,988,129
Adjudicaciones de bienes por documentos por cobrar	8	C\$ 77,602,385	C\$ 33,375,934
Deslizamiento monetario sobre estimación de pérdidas crediticias esperadas	7	C\$ -	C\$ 210,735
Traspaso a la reserva legal	17	C\$ 3,364,077	C\$ 4,612,245
Nuevos contratos de arrendamiento bajo IFRS 16	22	C\$ 2,284,980	C\$ 12,939,698

Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

1. Información corporativa

Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A. (“la Compañía”), fue constituida bajo las leyes y jurisdicción de la República de Nicaragua el 25 de noviembre de 2015, como sociedad anónima por un plazo indefinido. Su domicilio legal es la ciudad de Managua, Nicaragua y su dirección física es Pista Jean Paul Genie, del Club Terraza 250 metros al Este, Edificio Prisma, 3er Piso módulo 309A. La Compañía no negocia ni está en proceso de negociar sus instrumentos de deuda o de patrimonio en un mercado público. La actividad principal de la Compañía consiste en el otorgamiento de financiamiento para la compra de vehículos automotores para pasajeros y de uso comercial. Inició sus operaciones en agosto de 2016. Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A. es una subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A., la cual consolida con Grupo Q Holdings, S.A., domiciliada en la República de Panamá.

La Compañía se encuentra inscrita en el registro nacional de Instituciones de Microfinanzas (IMF) a partir del 26 de diciembre de 2023, adscrito a la Comisión Nacional de Microfinanzas (CONAMI), constituida como órgano regulador y supervisor de las Instituciones de Microfinanzas por medio de la Ley N°769 y sus reformas “Ley de Fomento y Regulación de las Microfinanzas”. La CONAMI es la entidad autorizada para la supervisión de las operaciones y funcionamiento de las Instituciones de Microfinanzas legalmente constituidas como personas jurídicas de carácter mercantil o sin fines de lucro.

Los estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía el 14 de marzo de 2025. Estos estados financieros 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

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A. al 31 de diciembre de 2024 y 2023 fueron preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). La Compañía ha preparado sus estados financieros sobre la base de que continuará funcionando como una empresa en marcha.

2.2. Base de valuación y moneda de presentación

Los estados financieros de Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A. al 31 de diciembre de 2024 y 2023, fueron preparados sobre la base de costos históricos, excepto por ciertas partidas que han sido valuadas bajo el método de valuación según se detalla en la nota 4. Los estados financieros están expresados en córdobas nicaragüenses.

3. Cambios en políticas contables y divulgaciones

Las políticas contables adoptadas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2024 son consistentes con aquellas que fueron utilizadas para la preparación de sus estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023.

3.1. Nuevas normas contables o enmiendas

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas y enmiendas que entraron a regir para periodos anuales a partir del 1 de enero de 2024.

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

Estas normas y enmiendas, las cuales se resumen seguidamente, no tuvieron un impacto sobre los estados financieros de la Compañía al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2024. La Compañía no ha adoptado anticipadamente alguna otra norma, enmienda o interpretación que haya sido emitida y no haya entrado en vigencia.

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

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

Enmiendas a la NIC 1: Clasificación de pasivos como circulantes o no circulantes

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

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

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

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

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

4. Resumen de las principales políticas contables

4.1. Moneda y transacciones en moneda extranjera

4.1.1. Moneda funcional y moneda de presentación de los estados financieros

La moneda funcional de la Compañía es el córdoba nicaragüense. La Compañía registra sus transacciones en moneda extranjera, cualquier moneda diferente de la moneda funcional, al tipo de cambio vigente a la fecha de cada transacción. Al determinar la situación financiera y los resultados de sus operaciones, la Compañía valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera. Las diferencias cambiarias resultantes de la aplicación de estos procedimientos se reconocen en los resultados del año en que ocurren. La información relacionada con las regulaciones cambiarias y tipos de cambio se presenta en la nota 23.

4.1.2. Clasificación circulante y no circulante

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

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

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

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

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

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

4.2. Efectivo

El efectivo incluye principalmente el efectivo en cajas y bancos los cuales son mantenidos con el fin de cumplir con los compromisos de efectivo a corto plazo, y sujetos a riesgos poco importantes de cambio de valor.

Para fines del estado de flujos de efectivo el efectivo, el efectivo según se define anteriormente, es presentado neto de sobregiros bancarios, ya que éstos se consideran parte integrante de la administración de efectivo de la Compañía.

4.3. Instrumentos financieros

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

4.4. Activos financieros

4.4.1. Reconocimiento y medición inicial de los activos financieros

Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros se clasifican de la siguiente manera: como activos financieros medidos subsecuentemente a su costo amortizado, a valor razonable con cambios en el otro resultado integral ("ORI") y a valor razonable con cambios en resultados.

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

La clasificación de los activos financieros al momento de su reconocimiento inicial depende de las características de los flujos de efectivo del activo financiero y el modelo de negocios de la Compañía para gestionar dichos activos. Con excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente financiero significativo 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 financiero significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado el recurso práctico se miden al precio de la transacción.

Para que un activo financiero pueda clasificarse y medirse a su costo amortizado o a valor razonable con cambios en ORI, dicho activo debe dar lugar a flujos de efectivo que sean exclusivamente pagos de capital e intereses ("SPPI", por sus siglas en inglés) respecto del monto de capital pendiente. Dicha evaluación se conoce como la prueba de instrumento financiero para cobrar principal e interés y se realiza a nivel de instrumento.

Los activos financieros con flujos de efectivo que no son solamente pagos de capital e intereses se clasifican y se valúan a su valor razonable con cambios en resultados, sin importar el modelo de negocios.

El modelo de negocio 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 negocio determina si los flujos de efectivo se derivarán de obtener flujos de efectivo contractuales, de la venta de activos financieros, o de ambos.

Los activos financieros que se clasifican y valúan a su costo amortizado se mantienen en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales, mientras que los activos financieros que se clasifican y valúan a su valor razonable con cambios en ORI se mantienen en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales, la venta de los activos financieros o ambos.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro de un marco de tiempo establecido por una norma o convención del mercado ("regular way trades") se reconocen en la fecha de negociación; es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o a vender el activo.

4.4.2. Medición posterior

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

Para fines de valuación subsecuente, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI con reciclaje de ganancias y pérdidas acumuladas (instrumentos financieros para cobrar o vender "IFCV").
- Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI sin reciclaje de ganancias y pérdidas acumuladas tras darse de baja (instrumentos de patrimonio).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

Los activos financieros se miden posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva (“EIR”, por sus siglas en inglés), menos el deterioro. Las ganancias y pérdidas se registran en resultados cuando el activo se da de baja, se modifica o se deteriora. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía están representados por las cuentas por cobrar comerciales, incluyendo los saldos con partes relacionadas.

Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI (instrumentos para comprar o vender “IFCV”)

Para instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI, los ingresos por intereses, la revalorización de monedas extranjeras y las pérdidas por deterioro o reversiones de pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados y se calculan al igual que los activos financieros medidos a su costo amortizado. Los cambios restantes en el valor razonable se reconocen en ORI. Después de ser dados de baja, el cambio acumulado en el valor razonable reconocido en ORI es reciclado al estado de resultados.

Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI (instrumentos de patrimonio)

Al momento del reconocimiento inicial, la Compañía puede optar por clasificar irrevocablemente sus inversiones de capital como instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en ORI cuando cumplan con la definición de capital bajo la NIC 32 *Instrumentos Financieros: Presentación*, y no sean mantenidos con fines de negociación. Esta clasificación se determina instrumento por instrumento.

Las ganancias y pérdidas de estos activos financieros nunca se reciclan a resultados. Los dividendos se reconocen como otros ingresos en el estado de resultados cuando se ha establecido el derecho a recibirlos, excepto cuando la Compañía se beneficia de dichos ingresos como una recuperación de parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, dichas ganancias son registradas en otros resultados integrales. Bajo esta clasificación, los instrumentos de patrimonio no están sujetos a evaluación por deterioro.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen en el estado de situación financiera a valor razonable, y los cambios netos en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados.

4.4.3. Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja principalmente (es decir, se elimina del estado de situación financiera de la Compañía) cuando:

- El derecho para recibir los flujos de efectivo del activo ha expirado, o
- La Compañía ha transferido su derecho para recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demora material para el tercero bajo un acuerdo de transferencia; y (a) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

Cuando la Compañía ha transferido los derechos a recibir los flujos de efectivo de un activo o ha asumido la obligación de transferirlos bajo un acuerdo de transferencia, evalúa si ha retenido los riesgos y beneficios de la propiedad y en qué medida los ha retenido.

Cuando no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo ni tampoco ha transferido el control del mismo, la Compañía sigue reconociendo el activo transferido en la medida de su participación continuada en el mismo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden sobre una base que refleje los derechos y obligaciones que la Compañía haya retenido.

4.4.4. Deterioro de activos financieros

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

La Compañía ha establecido una política para realizar una evaluación, al final de cada período, de si el riesgo crediticio de un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, al considerar el cambio en el riesgo de incumplimiento que ocurra durante la vida restante del instrumento financiero. Con base en el proceso anterior, la Compañía agrupa sus instrumentos financieros en Etapa 1, Etapa 2, Etapa 3, como se describe a continuación:

Etapa 1: Instrumentos sin deterioro significativo. La Compañía reconoce la estimación para pérdidas de crédito por el monto equivalente a las pérdidas de crédito esperadas de 12 meses

Etapa 2: Instrumentos que han experimentado un incremento significativo del riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. La Compañía reconoce la estimación para pérdida crediticia esperada por el monto equivalente a las pérdidas de crédito esperadas durante la vida total del activo. La provisión para perdidas de crédito es más alta en esta etapa debido a un aumento del riesgo de crédito y considerando el impacto de un horizonte de tiempo más largo al compararse con la etapa 1 a 12 meses.

Etapa 3: Instrumentos con evidencia objetiva de deterioro. La Compañía reconoce una estimación para pérdida crediticia esperada por el monto equivalente a las pérdidas de crédito esperada durante el tiempo de vida total del activo, con base a una probabilidad de incumplimiento (PI) del 100 % sobre los flujos de caja recuperables del activo.

Cálculo de pérdidas crediticias esperadas (PCE)

La Compañía calcula PCE basado en escenarios ponderados para medir los déficits de efectivo esperados, descontados a una aproximación a la tasa de interés efectiva. Un déficit de efectivo es la diferencia entre los flujos de caja que se le deben a la Compañía de conformidad con el contrato, y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir.

Los saldos de las estimaciones para PCE son calculados aplicando la siguiente fórmula:

$$PCE = \sum (PI \times EI \times PDI);$$

Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

En donde: PI: La Probabilidad de Incumplimiento:

Es un estimado de la probabilidad de incumplir que tiene una operación sobre un plazo determinado. Un incumplimiento podría ocurrir únicamente en cierto momento sobre el periodo evaluado, si la operación no ha sido dada de baja anteriormente y aún está en la cartera.

Los estimados de PI son calculados utilizando modelos de calificación y herramientas adecuadas a las distintas categorías de contraparte y exposición. La Compañía implementó una metodología basada en cadenas de Márkov, en la cual solo se considera la migración de una calificación al inicio del período hacia una calificación al final del periodo, en un plazo de 12 meses, recorriendo durante todo el período histórico seleccionado el comportamiento migratorio de las operaciones individualmente.

Los modelos estadísticos fueron desarrollados internamente basados en datos históricos. Estos modelos se alimentan de factores cuantitativos y cualitativos. Los cambios en las categorías de calificación resultan en un cambio en el estimado de la PI asociada.

EI: La Exposición en el momento de incumplimiento:

Es un estimado de la exposición en una fecha futura de incumplimiento, tomando en cuenta los cambios esperados en la exposición luego de la fecha informativa, incluyendo los pagos de principal e intereses, sea que vengan programados en un contrato e interés acumulado por pagos no realizados. Asimismo, representa el valor en libros bruto de los instrumentos financieros sujetos al cálculo de deterioro, que aborda tanto la capacidad del cliente para aumentar su exposición mientras se aproxima al incumplimiento y posibles reembolsos anticipados también.

La Compañía determina la EI como el costo amortizado del instrumento a la fecha de valoración considerando cambios potenciales a la cifra actual permitida bajo contrato. Este modelo de exposición está diseñado para exposiciones dentro del balance que se pagan progresivamente dentro de la vida del crédito, considerando pagos planificados ya acordados de forma periódica y la vida esperada de los segmentos analizados.

Para calcular el EI para un préstamo de Etapa 1, la Compañía evalúa los posibles eventos de incumplimiento dentro de los próximos 12 meses únicamente.

Para los activos financieros de Etapa 2, Etapa 3, la exposición al incumplimiento se considera para eventos a lo largo de la vida útil de los instrumentos.

PDI: Pérdida Dada al Incumplimiento:

Es una estimación de la pérdida que surge cuando ocurre incumplimiento en un momento específico. Está basada en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales adeudados y los que el prestamista esperaría recibir, incluyendo de la realización de cualquier prenda. Usualmente se expresa como un porcentaje de la EI.

La evaluación de riesgo de crédito se basa en un marco de evaluación de PDI estandarizado que da como resultado una cierta Tasa de PDI. Para el caso de la determinación de la PDI, considerando la limitación de información en algunos casos, se estableció un procedimiento para ponderar el cálculo de la PDI por distintos métodos, descritos a continuación:

Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

- PDI Individual: método que estima una PDI para las operaciones y sus flujos detallados de recuperación, descontando cada recuperación hasta el momento de incumplimiento.
- Juicio Experto: método que considera una PDI con base a estándares regulatorios o mejores prácticas (Basilea).

Para los portafolios manejados por la Compañía se utiliza una PDI recomendada por mejores prácticas internacionales (Basilea 75%), hasta que se tenga la suficiente información razonable y sustentable, sin costo y esfuerzo desproporcionado, para calcular una PDI individual.

Para aplicar la PDI en el cálculo de deterioro se complementó con una metodología de Loan to Value, que permite considerar el efecto de la garantía sobre la EI, esta se va ajustado a lo largo de la vida del activo considerando lo que representa el préstamo de la garantía, en la medida que la exposición disminuya el valor de la garantía será más representativa y por consiguiente la pérdida esperada disminuirá.

El PDI calculado en base a la Metodología Loan to Value (LTV) es parte del cálculo de pérdidas esperadas de la Compañía, dado que cada crédito asociado dispone de una garantía implícita que es el valor de mercado del vehículo automotor, por lo tanto, cada operación crediticia posee una garantía asociada.

Para una mejor y razonable estimación, el modelo utiliza la PDI de una manera amortizada a lo largo de la vida del activo considerando el concepto del LTV donde la garantía se va haciendo mayor en la medida que la exposición se amortice, considerando su valor razonable de venta, costos y gastos de recuperación.

Por otra parte, la Compañía considera información prospectiva afectando la Probabilidad de Incumplimiento (PD) por medio de un ajuste tomando en cuenta toda la información razonable y sustentable. Para el modelo, la Compañía utiliza un análisis de variación del riesgo considerando el índice de cartera vencida (ICV) a más de 90 días. Las variaciones producto del análisis macroeconómico y su impacto en diferentes carteras o portafolios se ajustan contra la PD.

La Compañía mide las estimaciones para pérdidas esperadas en un monto igual a las pérdidas esperadas durante el tiempo de vida, a excepción de los siguientes, para los cuales se mide como pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses:

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina que reflejan riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte; y
- Otros instrumentos financieros sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

4.5. Pasivos financieros

4.5.1. Reconocimiento y medición inicial de los pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican en la fecha de su reconocimiento inicial, según corresponda, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos, obligaciones y cuentas por pagar

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y para los préstamos y obligaciones y las cuentas por pagar se netean los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos comerciales incluyendo los sobregiros bancarios si los hubiere, así como cuentas y gastos acumulados por pagar.

4.5.2. Medición posterior

Para fines de reconocimiento posterior, los pasivos financieros se clasifican en las siguientes dos categorías:

- Pasivos financieros a valor razonable (nota 4.5) con cambios en resultados.
- Pasivos financieros a costo amortizado (préstamos y obligaciones).

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros valuados a su valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros para fines de negociación y pasivos financieros valuados al momento del reconocimiento inicial a su valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para su negociación si se adquieren con el propósito de ser recomprados en el corto plazo. Esta categoría también incluye los instrumentos financieros derivados que negocie la Compañía y que no hayan sido designados como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura, según se define en la NIIF 9. Los derivados implícitos separados también se clasifican para fines de negociación, salvo que se designen como instrumentos de cobertura efectiva.

Las pérdidas o ganancias de los pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados. Los pasivos financieros designados en el reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados se designan en la fecha inicial de reconocimiento sólo si cumplen con los criterios establecidos en la NIIF 9. La Compañía no ha designado ningún pasivo financiero como a valor razonable con cambios en resultados.

Pasivos financieros a costo amortizado (préstamos y obligaciones)

Esta categoría es la más relevante para la Compañía. Después del reconocimiento inicial, las cuentas por pagar y obligaciones que devengan intereses se miden posteriormente a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Las pérdidas y ganancias se reconocen en el estado de resultados cuando se dan de baja los pasivos, así como los intereses devengados de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición y las cuotas o costos que sean parte integral del método de tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce bajo el rubro gastos financieros en el estado de resultados. Esta categoría generalmente se aplica a los préstamos y obligaciones que devengan intereses.

4.5.3. Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando la obligación se cumple, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo fondeador en condiciones sustancialmente diferentes, o cuando las condiciones de un pasivo existente son sustancialmente modificadas, dicho intercambio o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. La diferencia en los valores en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

4.5.4. Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado de situación financiera si existe actualmente un derecho legalmente exigible para compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el monto neto, o de realizar los activos y liquidar los pasivos en forma simultánea.

4.6. Determinación del valor razonable

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. La medición del valor razonable se basa en el supuesto de que la operación para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal del activo o del pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o el más ventajoso ha de ser un mercado accesible para la Compañía.

El valor razonable de un activo o un pasivo se calcula utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían a la hora de realizar una oferta por ese activo o pasivo, asumiendo que esos participantes de mercado actúan en su propio interés económico.

El cálculo del valor razonable de un activo no financiero toma en consideración la capacidad de los participantes del mercado para generar beneficios económicos derivados del mejor y mayor uso de dicho activo o mediante su venta a otro participante del mercado que pudiera hacer el mejor y mayor uso de dicho activo.

La Compañía utiliza las técnicas de valuación apropiadas en las circunstancias y con la suficiente información disponible para el cálculo del valor razonable, maximizando el uso de variables observables relevantes y minimizando el uso de variables no observables.

Todos los activos y pasivos para los que se realizan determinaciones o revelaciones de su valor razonable en los estados financieros están categorizados dentro de la jerarquía de valor razonable que se describe a continuación, con base en la menor variable que sea significativa para la determinación del valor razonable en su conjunto:

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos financieros idénticos.
- Nivel 2: Técnicas de valuación para las cuales la variable de menor nivel utilizada, que sea significativa para el cálculo del valor razonable, sea directa o indirectamente observable.

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

- Nivel 3 - Técnicas de valuación para las cuales la variable de menor nivel utilizada, que sea significativa para el cálculo, no es observable.

Para activos y pasivos que son registrados por su valor razonable en los estados financieros de forma recurrente, la Compañía determina si han existido traspasos entre los distintos niveles de jerarquía mediante una revisión de su categorización (basada en la variable de menor nivel que es significativa para el cálculo del valor razonable en su conjunto) al final de cada ejercicio.

4.7. Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de cierre si existe algún indicio de que un activo está deteriorado. Si hay algún indicio, o cuando se requiere realizar la prueba anual de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable del activo, que es el mayor entre el valor razonable del activo o de las unidades generadoras de efectivo menos los costos de enajenación y su valor en uso. El valor recuperable se determina de forma individual para cada activo, a menos que éste no genere flujos de efectivo que sean independientes de otros activos o grupo de activos. Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce su valor en libros hasta su importe recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones de mercado actual del valor del dinero atribuible al factor tiempo y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor razonable del activo menos los costos de enajenación se toman en cuenta transacciones de mercado recientes. Si dichas transacciones no pueden identificarse, se utiliza el modelo de valuación que sea más adecuado. Estos cálculos son soportados por múltiples valuaciones, precios de cotización de las sociedades cotizadas u otros indicadores disponibles del valor razonable.

La Compañía basa su cálculo del deterioro en presupuestos más actualizados y proyecciones previstas, que se preparan de manera individual para cada unidad generadora de efectivo a la que está asignado el activo. Estos presupuestos y proyecciones normalmente cubren un periodo de cinco años. A partir del quinto año, se calcula una tasa de crecimiento a largo plazo para estimar los flujos de efectivo futuros.

Las pérdidas por deterioro de las operaciones continuadas se reconocen en el estado de resultados en los rubros de gastos correspondientes a la función del activo depreciado.

Para todos los activos, en cada fecha de cierre se realiza una evaluación para determinar si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro registrada en períodos anteriores ya no existe o ha disminuido. Si hay tal indicio, la Compañía estima el importe recuperable del activo o de las unidades generadoras de efectivo. La pérdida por deterioro registrada en períodos anteriores se revierte sólo si ha habido un cambio en los supuestos utilizados para determinar el importe recuperable del activo desde que se reconoció la última pérdida por deterioro.

La reversión se limita de forma que el valor en libros del activo no supere su importe recuperable, ni exceda el valor en libros que se habría determinado, neto de amortización, de no haberse reconocido la pérdida por deterioro en períodos anteriores.

4.8. Gastos pagados por anticipado

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

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

4.9. Mobiliario, equipo y mejoras a propiedad arrendada

El mobiliario, equipo y mejoras a propiedad arrendada se contabiliza originalmente al costo de adquisición menos la correspondiente depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro si las hubiese.

La depreciación y 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. El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada año financiero de la Compañía. Un detalle de las vidas útiles estimadas se presenta a continuación:

	<u>Vida útil estimada</u>
Equipo de computación	2 años
Mobiliario y equipo de oficina	5 años
Mejoras en propiedades arrendadas	Entre 1 y 10 años
Vehículos	5 años

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

4.10. Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada son registrados inicialmente al costo. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles son contabilizados a su costo menos la amortización y el importe acumulados de cualquier pérdida por deterioro según corresponda. La Compañía registra como gastos los activos intangibles generados internamente en los resultados del año en que se incurren, excepto los costos de desarrollo que sí son capitalizados.

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

	<u>Vida útil estimada</u>
Software	10 años

Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja un activo intangible son determinadas 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.

4.11. Deterioro de activos no financieros

La Compañía efectúa una revisión al cierre de cada ejercicio contable sobre los valores en libros de sus activos no financieros, con el objeto de identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables.

Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Compañía valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable, definido este como la cifra mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Los ajustes que se generen por este concepto se registran en los resultados del año en que se determinan.

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

4.12. Bienes adjudicados

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

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

4.13. Provisiones

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

4.14. Arrendamientos operativos

La Compañía 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.

4.14.1. Calidad de arrendataria

La Compañía 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. La Compañía 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

La Compañía 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).

Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y ajustado por el importe de los pasivos por arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados a cualquier nueva medición de pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso antes de la fecha de inicio menos los incentivos de arrendamiento recibidos se deprecian en forma lineal durante el plazo más corto del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos, de la siguiente manera:

- Inmuebles 3 años.

Si la propiedad del activo arrendado se transfiere a la Compañía 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, la Compañía 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 incluir el precio de ejercicio de una opción de compra razonablemente segura para ser ejercida por la Compañía y los pagos de multas por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la Compañía 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, la Compañía 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.

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamiento a corto plazo a sus arrendamientos de maquinaria a corto plazo y equipo (es decir, aquellos arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos desde la fecha de inicio y no contienen una opción de compra).

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

También aplica el arrendamiento de la exención de reconocimiento de activos de bajo valor a los arrendamientos de equipos de oficina que se consideran de bajo valor. Pagos de arrendamiento en arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de baja los activos de valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

4.15. 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.

4.15.1. Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses de operaciones de financiamientos son reconocidos con base al método del tipo de interés devengado y para el cálculo de intereses moratorios el método de interés efectivo, siempre que el importe de estos pueda ser medido con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

4.15.2. Ingresos por servicios y comisiones

Los ingresos por la prestación de servicios y comisiones son reconocidos cuando el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos derivados de la transacción.

Hasta el 31 de diciembre de 2023, la política de la Compañía era reconocer las comisiones de administración y financiamiento directamente en el periodo que se originaban, dichos valores para efectos del estado financiero no era material, no obstante, para el año 2024 la Compañía efectuó una modificación a la política, reconociendo el valor de los ingresos de las comisiones con base al vencimiento promedio de los contratos de préstamos, por lo que al 31 de diciembre de 2024 el efecto de los ingresos diferidos por comisiones es de C\$ 28,705,040 a corto plazo y C\$14,695,599 a largo plazo.

4.16. Costos de financiamiento

Los costos por concepto de intereses, comisiones y otros gastos financieros relacionados con los préstamos vigentes durante el año, son registrados con cargo a los resultados del año.

4.17. Beneficios por terminación de contratos laborales

4.17.1. Indemnización por antigüedad

El pasivo por beneficios por terminación de contratos laborales es reconocido por la Compañía en los resultados de las operaciones para cubrir el pago de indemnización por antigüedad al personal que renuncie, se jubile o fuese despedido sin causa justificada, el cual es requerido por la legislación laboral vigente en Nicaragua estableciéndose de la siguiente forma: un mes de salario por cada año laborado, para los tres primeros años de servicio y veinte días de salario por cada año adicional. Sin embargo, ninguna indemnización podrá ser menor a un mes o mayor a cinco meses de salario. La Compañía registra mensualmente un pasivo para cubrir desembolsos futuros por este concepto, ajustado dicho pasivo es registrado mensualmente tomando en consideración el valor presente de las obligaciones futuras determinada mediante el consumo promedio de la indemnización durante los últimos cinco años.

4.17.2. Aguinaldo

La legislación nicaragüense requiere que las empresas reconozcan un mes de salario adicional a todo empleado por cada año consecutivo de trabajo o una parte proporcional del salario sobre el periodo laborado.

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

La Compañía tiene la política de acumular mensualmente 2.5 días sobre la base del salario total. El aguinaldo acumulado al 31 de noviembre es pagado entre el 1 y el 10 de diciembre de cada año, según la legislación laboral.

4.17.3. Vacaciones

La legislación nicaragüense requiere que todo empleado goce de un periodo de 30 días de vacaciones por cada año consecutivo de trabajo. La Compañía acumula el pasivo correspondiente a la obligación por vacaciones con cargo a los resultados del periodo. Dicho pasivo disminuye por el disfrute o el pago de las vacaciones a los empleados.

4.18. Impuestos

4.18.1. 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 periodo 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 periodo presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos periodos, el exceso es reconocido como un activo.

4.18.2. Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existen entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del estado 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 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 periodo 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.

La Compañía compensa sus activos por impuestos corrientes y diferidos con sus pasivos por impuestos corrientes y diferidos, respectivamente, cuando le asiste el derecho exigible legal de compensar los importes reconocidos ante la misma autoridad fiscal y cuando tenga la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

4.18.3. Impuesto sobre el valor agregado

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

En aquellos casos en donde el impuesto sobre el valor agregado no es acreditado, la Compañía incluye el impuesto como parte del gasto o del activo, según corresponda.

4.19. 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:

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.

Estimación para pérdidas crediticias esperadas

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

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 conjuntamente con una planeación de estrategias fiscales diseñada por la Gerencia de la Compañía.

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 separados. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa evaluaciones de deterioro para las inversiones en instrumentos patrimoniales, mobiliario, equipo y mejoras y activos intangibles. Otros activos no financieros también son evaluados por deterioro cuando existen indicios de que los valores registrados no serán recuperables.

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

5. Cambios futuros en políticas contables Normas, enmiendas o interpretaciones emitidas que aún no han entrado en vigencia

Las nuevas normas, modificadas a las mismas e interpretaciones emitidas pero que aún no han entrado en vigencia al 31 de diciembre de 2024 se describen seguidamente. La Compañía pretende adoptar estas normas e interpretaciones, en tanto sean aplicables a su actividad, cuando entren en vigencia. Se espera que las nuevas normas, interpretaciones o enmiendas no tengan un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, su desempeño y/o divulgaciones.

Falta de convertibilidad de moneda – Enmiendas a la NIC 21

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

Las enmiendas entrarán en vigencia para los períodos de presentación de reportes anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. Se permite la adopción anticipada, pero será requerido divulgarla.

Al aplicar las modificaciones, una entidad no puede re-expresar la información comparativa.

NIIF 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros

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

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

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

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

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

Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

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

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

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

6. Efectivo

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Efectivo en bancos	C\$ 181,936,659	C\$ 56,690,426
Efectivo en caja general	422,543	127,437
	<u>C\$ 182,359,202</u>	<u>C\$ 56,817,863</u>

El efectivo depositado en cuentas bancarias devenga un interés basado en las tasas diarias determinadas por los bancos correspondientes.

Los saldos disponibles ubicados en las cuentas bancarias con producto especial de cuenta corriente devengan una tasa entre 0% y el 4% anual según saldo promedio de la cuenta.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía tiene disponibles recursos financieros por la suma de C\$182,359,202 y C\$56,817,863, respectivamente que incluye ingresos por pagos de clientes y porción de desembolso para ser utilizado como capital de trabajo según presupuesto aprobado. El saldo de efectivo de moneda extranjera es de C\$163,268,434 (2023: C\$51,984,781). Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

7. Documentos y cuentas por cobrar

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Documentos por cobrar	C\$ 3,151,915,088	C\$ 2,081,537,596
Documentos por cobrar – seguros	9,053,092	6,176,650
Intereses por cobrar	37,599,242	27,169,035
	<u>3,198,567,422</u>	<u>2,114,883,281</u>
Menos – estimación para pérdidas crediticias esperadas	(28,911,339)	(17,918,214)
	<u>3,169,656,083</u>	<u>2,096,965,067</u>
Otras cuentas por cobrar	5,217,959	3,770,933
	<u>3,174,874,042</u>	<u>2,100,736,000</u>
Menos - documentos por cobrar a largo plazo	(2,719,570,583)	(1,769,969,474)
Documentos y cuentas por cobrar a corto plazo	<u>C\$ 455,303,459</u>	<u>C\$ 330,766,526</u>

Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

Los documentos por cobrar a corto y largo plazos son recuperados en cuotas mensuales iguales y con un vencimiento no superior a los nueve años siguientes a la fecha del estado de situación financiera. El financiamiento es otorgado en dólares estadounidenses; sin embargo, las cuotas podrán ser pagadas en córdobas al tipo de cambio oficial vigente en la fecha de pago y tienen garantía prendaria. Las cuentas y documentos por cobrar recuperable en moneda diferente de la moneda funcional es por C\$3,174,874,042 (2023: C\$2,100,736,000).

Las tasas de interés son variables y son revisables trimestralmente. La oferta actual se presenta a continuación: crédito para empleados desde el 11%; para personas naturales y jurídicas la tasa para vehículos nuevos y usados es entre el 11.95% y el 18% (11.5% al 18% nuevos y hasta 18% en usados en el 2023); crédito moto nuevos y usados para empleados desde el 18%, para moto nuevos y usados a personas naturales entre 45% y 80% (48% al 80% en 2023); pueden darse excepciones.

El deudor se compromete a pagar adicionalmente un interés moratorio del 25% del interés corriente, sobre el saldo principal vencido del préstamo. Las cuentas y documentos por cobrar garantizan a los préstamos bancarios por pagar.

Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

A continuación se presenta la información sobre la exposición al riesgo de crédito en los documentos por cobrar de la Compañía utilizando la matriz de estimación aprobada:

31 de diciembre de 2024	Al Corriente	Entre 1 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 360 días	Más 360 días	Total
Importe de los documentos por cobrar	C\$ 2,718,071,152	C\$ 211,309,798	C\$ 102,673,400	C\$ 72,929,710	C\$ 12,343,048	C\$ 16,895,117	C\$ 16,083,653	C\$ 1,609,210	C\$ 3,151,915,088
Tasa de pérdida crediticia esperada	0.14%	0.72%	1.58%	2.11%	22.39%	37.11%	62.50%	79.59%	-
Pérdida crediticia esperada	C\$ 3,861,521	C\$ 1,518,268	C\$ 1,627,039	C\$ 1,538,017	C\$ 2,763,924	C\$ 6,269,725	C\$ 10,052,073	C\$ 1,280,772	C\$ 28,911,339
31 de diciembre de 2023	Al Corriente	Entre 1 y 30 días	Entre 31 y 60 días	Entre 61 y 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 360 días	Más 360 días	Total
Importe de los documentos por cobrar	C\$ 1,782,112,917	C\$ 153,426,639	C\$ 74,141,955	C\$ 44,166,735	C\$ 11,556,163	C\$ 8,996,925	C\$ 6,902,928	C\$ 233,334	C\$ 2,081,537,596
Tasa de pérdida crediticia esperada	0.14%	1.14%	1.52%	2.57%	24.07%	39.42%	70.75%	100%	-
Pérdida crediticia esperada	C\$ 2,459,289	C\$ 1,748,166	C\$ 1,129,229	C\$ 1,135,962	C\$ 2,781,915	C\$ 3,546,493	C\$ 4,883,826	C\$ 233,334	C\$ 17,918,214

Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

Un detalle del movimiento de la estimación para pérdidas crediticias esperadas se presenta a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio del año	C\$ 17,918,214	C\$ 17,829,568
Más: Estimación de pérdidas crediticias esperadas cargadas a resultados (Nota 20)	20,388,568	18,866,040
Menos: Importes debitados a la estimación	(9,395,443)	(18,988,129)
Menos: Ajuste por deslizamiento monetario	-	210,735
Saldo al final del año	C\$ <u>28,911,339</u>	C\$ <u>17,918,214</u>

Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

A continuación, se presentan los movimientos detallados durante los años terminados al 31 de diciembre 2024 y 2023:

	PCE durante los próximos 12 meses	PCE durante el tiempo de vida (no deteriorados)	PCE durante el tiempo de vida (deteriorados)	Total
Al 1 de enero de 2023	C\$ 4,333,183	C\$ (4,869,490)	C\$ 18,365,875	C\$ 17,829,568
Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	1,515,600	2,091,488	1,367,686	4,974,774
Transferencia a pérdida esperada durante el tiempo de vida – no deteriorados	767,306	675,043	1,057,902	2,500,251
Transferencia a pérdida esperada durante el tiempo de vida – deteriorados	(20,125)	(79,142)	952,789	853,522
Remediación neta de la estimación para pérdidas crediticias	3,548,961	1,488,012	2,915,272	7,952,245
Origen o compra de nuevos activos financieros	428,963	367,003	2,000,017	2,795,983
Castigos	<u>(5,458,459)</u>	<u>(7,489,084)</u>	<u>(6,040,586)</u>	<u>(18,988,129)</u>
Al 31 de diciembre de 2023	5,115,429	(7,816,170)	20,618,955	17,918,214
Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	1,448,749	1,790,466	1,254,898	4,494,113
Transferencia a pérdida esperada durante el tiempo de vida – no deteriorados	526,706	784,236	535,154	1,846,096
Transferencia a pérdida esperada durante el tiempo de vida – deteriorados	(32,125)	(71,145)	758,624	655,354
Remediación neta de la estimación para pérdidas crediticias	2,895,124	2,624,856	3,341,256	8,861,236
Origen o compra de nuevos activos financieros	864,138	542,849	3,124,782	4,531,769
Castigos	<u>(3,933,335)</u>	<u>(3,134,210)</u>	<u>(2,327,898)</u>	<u>(9,395,443)</u>
Al 31 de diciembre de 2024	C\$ <u>6,884,686</u>	C\$ <u>(5,279,118)</u>	C\$ <u>27,305,771</u>	C\$ <u>28,911,339</u>

Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

8. Bienes Adjudicados

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio del año	C\$ 16,031,683	C\$ 5,620,219
Adjudicaciones recibidas	77,602,385	33,375,934
Venta de bienes adjudicados	<u>(57,262,096)</u>	<u>(22,964,470)</u>
	36,371,972	16,031,683
Menos: Estimación para bienes adjudicados	<u>(2,922,851)</u>	<u>(1,699,111)</u>
	<u>C\$ 33,449,121</u>	<u>C\$ 14,332,572</u>

Un movimiento de la provisión para bienes adjudicados se presenta a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio de año	C\$ 1,699,111	C\$ 1,327,021
Más		
Estimación cargada a los resultados (nota 20)	14,342,002	9,660,889
Menos:		
Venta de bienes adjudicados	<u>(13,118,262)</u>	<u>(9,288,799)</u>
Saldo al final de año	<u>C\$ 2,922,851</u>	<u>C\$ 1,699,111</u>

El producto por la venta de bienes adjudicados al 31 de diciembre de 2024 fue de C\$44,143,834 (2023: C\$13,675,671).

9. Gastos pagados por anticipado

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Póliza de seguros anual	C\$ 19,774,207	C\$ 15,435,128
Gastos pagados por anticipado	541,416	1,252,032
Impuestos retenidos por instituciones financieras	260,016	151,302
Depósitos en garantía	<u>220,004</u>	<u>220,004</u>
	<u>C\$ 20,795,643</u>	<u>C\$ 17,058,466</u>

Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

10. Mobiliario, equipo y mejoras a propiedad arrendada

	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Mejoras a propiedades arrendadas	Total
Costo:					
Saldos al 1 de enero de 2023	C\$ 1,118,478	C\$ 5,492,048	C\$ -	C\$ -	C\$ 6,610,526
Adiciones	1,812,576	1,668,471	586,294	7,479,902	11,547,243
Saldos al 31 de diciembre de 2023	2,931,054	7,160,519	586,294	7,479,902	18,157,769
Adiciones	431,127	762,347	-	-	1,193,474
Retiros	(423,793)	(680,281)	(586,294)	-	(1,690,368)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	C\$ 2,938,388	C\$ 7,242,585	C\$ -	C\$ 7,479,902	C\$ 17,660,875
Depreciación acumulada:					
Saldos al 1 de enero de 2023	C\$ (953,049)	C\$ (3,651,088)	C\$ -	C\$ -	C\$ (4,604,137)
Gasto por depreciación (nota 20)	(153,176)	(1,517,016)	(97,716)	(124,665)	(1,892,573)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	(1,106,225)	(5,168,104)	(97,716)	(124,665)	(6,496,710)
Retiros	397,861	680,281	146,574	-	1,224,716
Gasto por depreciación (nota 20)	(433,205)	(1,477,619)	(48,858)	(1,495,980)	(3,455,662)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	C\$ (1,141,569)	C\$ (5,965,442)	C\$ -	C\$ (1,620,645)	C\$ (8,727,656)
Valores netos en libros:					
Al 1 de enero de 2023	C\$ 165,429	C\$ 1,840,960	C\$ -	C\$ -	C\$ 2,006,389
Al 31 de diciembre de 2023	C\$ 1,824,829	C\$ 1,992,415	C\$ 488,578	C\$ 7,355,237	C\$ 11,661,059
Al 31 de diciembre de 2024	C\$ 1,796,819	C\$ 1,277,143	C\$ -	C\$ 5,859,257	C\$ 8,933,219

La administración de la Compañía no tiene conocimiento de factores que conlleven a una pérdida de valor por deterioro de sus mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad arrendada a la fecha de los estados financieros.

Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

11. Activos intangibles

	Proyecto SAP
Costos:	
Saldo al 31 de diciembre de 2022, 2023 y 2024	C\$ <u>8,710,642</u>
Amortización acumulada:	
Saldo al 1 de enero de 2023	(4,128,838)
Amortizaciones (nota 20)	<u>(871,064)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(4,999,902)
Amortizaciones (nota 20)	<u>(871,064)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	C\$ <u>(5,870,966)</u>
Valores netos en libros:	
Saldo al 1 de enero de 2023	C\$ <u>4,581,804</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	C\$ <u>3,710,740</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	C\$ <u>2,839,676</u>

El saldo de activos intangibles al 31 de diciembre de 2024 y 2023, está integrado por los costos de adquisición de software.

12. Cuentas por pagar comerciales

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Seguros por pagar	C\$ 6,000,245	C\$ 4,900,151
Cuentas por pagar comerciales	4,795,202	4,572,765
Otras cuentas por pagar	<u>2,711</u>	<u>253,068</u>
	C\$ <u>10,798,158</u>	C\$ <u>9,725,984</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por pagar a proveedores 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.

13. Préstamos por pagar

			<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>Vencimientos</u>	<u>Garantías</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Denominados en dólares				
Banco Ficohsa Panamá, S.A.	06/12/2027	Fiduciaria	C\$ 713,554,274	C\$ 507,479,520
Banco de la Producción, S.A.	26/11/2029	Fiduciaria	569,435,158	381,123,898
Hencorp Becstone Capital,	30/06/2025	Fiduciaria	402,867,300	219,745,800
Banco Ficohsa Nicaragua,	20/12/2029	Fiduciaria	320,834,350	288,717,087
Pacific Bank, S.A.	05/12/2027	Fiduciaria	219,745,800	146,497,200
Banco Atlántida Nicaragua,	11/12/2028	Fiduciaria	200,622,213	138,193,703
Banco General, S.A,	03/05/2025	Fiduciaria	183,121,500	-

Continúa en siguiente página.

Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

Continuación de la página anterior...

Banco de Finanzas, S.A.	10/12/2029	Fiduciaria	109,872,900	101,740,657
Banco de América Central	08/06/2029	Fiduciaria	100,833,991	-
Comisiones préstamos			(5,968,232)	(4710,974)
			2,814,919,254	1,778,786,891
Menos - Vencimientos a un año o menos			1,410,540,116	837,232,082
Préstamos por pagar a largo			C\$ 1,404,379,138	C\$ 941,554,809

Los préstamos por pagar han sido contratados bajo líneas de crédito revolventes y renovables con bancos nacionales y extranjeros a tasa de interés variable en un rango de tasa de 8% a 10.29% (rango de 7.41% a 9.5% en 2023), se encuentran denominados en dólares de los Estados Unidos de América a tasas de interés variables y son pagaderos en dólares estadounidenses.

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía mantenía documentos y cuentas por cobrar en garantía por préstamos contraídos por C\$ 629,782,850 (C\$ 353,770,176 en 2023) con Banco de la Producción, S.A., C\$ 126,651,667 (C\$ 120,885,496 en 2023) con Banco de Finanzas, S.A. y C\$ 110,927,569 con Banco de América Central en 2024.

Los intereses pendientes de pago al 31 de diciembre de 2024 y 2023 son de C\$12,523,176 y C\$7,121,789 respectivamente.

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

Al 31 de diciembre de:	<u>2024</u>	<u>2023</u>
2024	C\$ -	C\$ 837,232,082
2025	1,410,540,116	415,084,481
2026	641,391,962	298,744,218
2027	443,152,086	175,221,142
2028	232,253,518	52,504,968
2029	87,581,572	-
	C\$ 2,814,919,254	C\$ 1,778,786,891

Un resumen de los movimientos de los préstamos por pagar a largo plazo, incluidos los pasivos por arrendamientos se presenta a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio del año	C\$ 1,778,786,891	C\$ 958,609,123
Préstamos recibidos en el año	2,678,701,302	1,597,418,250
Pagos realizados en el año	(1,642,568,939)	(790,348,271)
Diferencias cambiarias	-	13,107,789
Saldo al final del año	C\$ 2,814,919,254	C\$ 1,778,786,891

Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

14. Gastos acumulados y otras cuentas por pagar

	<u>2024</u>		<u>2023</u>
Impuestos diversos	C\$ 3,078,051	C\$	1,832,076
Seguros por reparación de vehículos	1,416,620		-
Bonificaciones	858,807		2,675,867
Partidas pendientes de imputación	810,240		-
INSS cuota patronal	605,965		481,270
Comisiones a vendedores	582,699		1,268,596
Vacaciones	569,960		675,367
Aguinaldo	226,764		176,850
Aportaciones laborales retenidas por pagar	197,185		156,693
Servicios de auditoría	168,472		157,181
INATEC cuota patronal (2 %)	56,339		44,769
Aplicaciones transitorias de clientes	14,650		99,220
Honorarios por visitas de campos	-		525,559
Otras cuentas por pagar	1,340,037		2,952,406
	C\$ 9,925,789	C\$	11,045,854

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.

15. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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:

- 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 compañías relacionadas devengan un interés que será pactada al momento de la operación de acuerdo con las tasas de mercado y su plazo podría ser hasta un año renovable.
- Los servicios prestados entre partes relacionadas son analizados por la Administración Corporativa a fin de establecer condiciones similares entre las Compañías del Grupo.
- Durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía no ha registrado ninguna pérdida relacionada con la recuperación de las cuentas por cobrar a partes relacionadas. Esta evaluación se hace cada año por medio de exámenes hechos a la situación financiera de la parte relacionada y el mercado en el que opera.

Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

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

	<u>Relación</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Cuentas por pagar:			
Grupo Q Nicaragua, S.A.	Relacionada	C\$ 30,554,060	C\$ 24,220,350
Active Motors, S.A.	Relacionada	15,162,440	16,480,316
Inversiones CrediQ Business, S.A.	Relacionada	2,218,432	-
Grupo Q Corporativo, S.A. de C.V.	Relacionada	44,407	40,745
		C\$ 47,979,339	C\$ 40,741,411

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

	<u>Relación</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Uso de marcas,			
Inversiones CrediQ Business, S.A. (a) nota 20	Controladora	C\$ 17,941,883	C\$ 15,420,838
Servicios administrativos, reintegros de gastos y servicios de TI			
Inversiones CrediQ Business, S.A. (a) nota 20	Relacionada	C\$ 11,630,059	5,250,289
Servicio de nóminas			
Grupo Q Corporativo, S.A. de C.V.	Relacionada	C\$ 3,662	C\$ 19,686
Pago de pasivo derecho de uso e intereses			
Grupo Q Nicaragua, S.A.	Relacionada	C\$ 1,010,831	C\$ 1,010,831
Compensaciones al personal clave de la gerencia		C\$ 5,538,497	C\$ 5,316,453

- (a) La Compañía firmó un contrato con Inversiones CrediQ Business, S.A. el 16 de marzo de 2023, en dicho contrato se estableció que la Compañía pagaría un 4% en concepto de regalía por el uso y explotación de la marca CrediQ sobre la base de los ingresos netos obtenidos en cada mes por CrediQ Inversiones Nicaragua, S.A.

16. Impuesto sobre la renta

La Compañía es contribuyente del impuesto sobre la renta por lo que anualmente confecciona y presenta su respectiva declaración a las autoridades fiscales correspondientes. La tasa del impuesto sobre la renta vigente para los años fiscales que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023 fue de un 30%. El impuesto sobre la renta anual está sujeto a un pago mínimo definitivo el cual es reconocido como un gasto de operación en el estado de resultados. El pago del impuesto sobre la renta será el monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo del 3% sobre el total de ingreso bruto con el 30% aplicable a la renta gravable. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el gasto por impuesto sobre la renta de la Compañía se determinó conforme al 30% sobre la utilidad antes de impuestos, por resultar este mayor.

Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

Los componentes para el pago del impuesto sobre la renta presentados en el estado de resultados se detallan a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Gastos por impuesto sobre la renta		
Impuesto sobre la renta corriente	C\$ 14,289,534	C\$ 18,072,807
Impuesto sobre la renta diferido	<u>189,731</u>	<u>(268,289)</u>
	<u>C\$ 14,479,265</u>	<u>C\$ 17,804,518</u>

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	C\$ 36,906,447	C\$ 48,552,816
Gastos no deducibles	12,758,974	12,374,593
Ingresos no gravables	<u>(2,033,641)</u>	<u>(684,719)</u>
Renta imponible	<u>C\$ 47,631,780</u>	<u>C\$ 60,242,690</u>
Impuesto sobre la renta corriente a la tasa efectiva del 30%	<u>C\$ 14,289,534</u>	<u>C\$ 18,072,807</u>

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Impuesto sobre la renta por pagar al inicio del año	C\$ 9,775,573	C\$ 5,629,922
Más - Impuesto sobre la renta corriente	14,289,534	18,072,807
Menos- Impuesto sobre la renta pagado en el año	<u>(21,943,832)</u>	<u>(13,927,156)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar al final del año	<u>C\$ 2,121,275</u>	<u>C\$ 9,775,573</u>

Los componentes del activo y del pasivo por impuesto sobre la renta diferido se muestra a continuación:

	<u>Estado de situación financiera</u>			<u>Estado de resultados</u>	
	<u>31 de diciembre de</u> <u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>1 de enero</u> <u>2023</u>	<u>Año que terminó el 31 de</u> <u>diciembre de</u> <u>2024</u>	<u>2023</u>
Activos por impuesto sobre la renta diferido:					
Pasivo por arrendamiento	C\$ 1,441,959	C\$ 1,113,950	C\$ 422,421	C\$ 328,009	C\$ 691,529
Activo por impuesto	<u>1,441,959</u>	<u>1,113,950</u>	<u>422,421</u>	<u>328,009</u>	<u>691,529</u>
Pasivo por impuesto sobre la renta					
Activo por derecho de uso	<u>(1,349,060)</u>	<u>(831,320)</u>	<u>(408,080)</u>	<u>(517,740)</u>	<u>(423,240)</u>

Segue en siguiente página...

Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

**Continuación de la
página anterior...**

Pasivo por impuesto sobre la renta diferido	<u>(1,349,060)</u>	<u>(831,320)</u>	<u>(408,080)</u>	<u>(517,740)</u>	<u>(423,240)</u>
Activos y pasivos por impuestos sobre la renta diferido, neto	C\$ <u>92,899</u>	C\$ <u>282,630</u>	C\$ <u>14,341</u>		
(Gasto) ingreso por impuesto sobre la renta diferido				C\$ <u>(189,731)</u>	C\$ <u>268,289</u>

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

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

No existe ninguna consecuencia potencial para la Compañía relacionada con el impuesto sobre la renta que pudiera afectar el decreto o el pago de dividendos a sus accionistas al 31 de diciembre de 2024 y 2023. Las declaraciones del impuesto sobre la renta correspondientes a los ejercicios fiscales no prescritos están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión. La Administración considera que las declaraciones, tal como han sido presentadas, no serían sustancialmente ajustadas en caso de una revisión por parte de las autoridades fiscales nicaragüenses.

17. Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre de 2024 el capital suscrito y pagado está representado por 3,000 acciones comunes con un valor de C\$397,913,280 (2023: C\$288,040,380).

En sesión de mayo de 2024, la Junta Directiva autorizó el incremento del capital social por la suma de C\$109,872,900, incremento que fue suscrito y pagado en los meses de junio y julio. En sesiones de abril y septiembre de 2023, la Junta Directiva autorizó el incremento del capital social por la suma de C\$54,557,400 y C\$54,786,900, incrementos que fueron suscritos y pagados en los meses de agosto y noviembre respectivamente.

Reserva legal

Conforme lo dispuesto en el Código de Comercio de Nicaragua, una cantidad no inferior a la vigésima parte de las utilidades netas de cada año deben ser destinadas a la constitución de una reserva legal hasta que ésta represente por lo menos la décima parte del capital social autorizado. No obstante, a partir del año 2023 debido a su inscripción en la CONAMI, deberá constituir un fondo de reserva legal obligatorio, destinándose cuando menos el quince por ciento (15%) de las utilidades netas de cada ejercicio para su constitución. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el monto de la reserva legal asciende a C\$9,066,552 y C\$5,702,475, respectivamente.

Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

18. Ingresos por intereses y comisiones

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Intereses	C\$ 396,114,151	C\$ 252,553,790
Comisiones por venta de seguros	22,972,848	16,104,970
Otros ingresos de operación	20,142,925	9,807,879
Comisión de administración y financiamiento (Nota 4.15.2)	15,589,558	45,459,028
	<u>C\$ 454,819,482</u>	<u>C\$ 323,925,667</u>

19. Costos financieros

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Intereses por préstamos bancarios	C\$ 199,212,501	C\$ 102,690,381
Comisiones bancarias	4,896,916	2,248,404
Intereses por contratos de arrendamientos (Nota 22)	913,198	576,231
Otros costos	-	2,644,795
	<u>C\$ 205,022,615</u>	<u>C\$ 108,159,811</u>

20. Gastos generales y de administración

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Gastos de personal	C\$ 46,963,113	C\$ 39,716,162
Gastos por uso de marca (nota 15)	29,571,942	20,671,127
Estimación de pérdidas crediticias esperadas (nota 7)	20,388,568	18,866,040
Apoyos publicitarios	19,352,704	13,111,055
Pérdidas en ventas de bienes adjudicados (nota 8)	14,342,002	9,660,889
Retenciones de impuestos a no residentes	13,081,750	8,839,088
Comisiones de ventas	11,888,692	10,703,756
Honorarios	10,673,726	10,505,915
Otros servicios	6,799,912	5,981,889
Aportaciones a CONAMI	6,660,483	3,583,275
Suministros, reparaciones y mantenimientos	5,623,421	6,357,545
Publicidad	5,048,946	4,816,895
Otras comisiones	4,508,743	-
Depreciación de activos por derecho de uso (nota 22)	3,893,328	3,136,936
Depreciaciones (nota 10)	3,455,662	1,892,573
Servicios públicos	2,033,538	1,502,295
Costo corporativo	1,706,691	1,489,979
Alquileres a terceros	1,116,305	1,636,222
Amortizaciones (nota 11)	871,064	871,064
Impuestos municipales y otros	720,367	399,155
Viajes, estadías y gastos de representación	565,830	552,548
Amortización proyecto PRIM	493,124	2,617,699
Honorarios de auditoría	449,693	413,524
Otros gastos operativos	2,774,048	2,575,912
	<u>C\$ 212,983,652</u>	<u>C\$ 169,901,543</u>

Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Sueldos y salarios	C\$ 17,202,940	C\$ 14,192,409
Bonificación a ejecutivos	13,091,444	12,044,926
Seguro social	6,631,100	5,241,498
Aguinaldo	2,879,857	2,473,238
Provisión para indemnización laboral (nota 21)	2,442,970	1,834,930
Vacaciones	1,041,250	1,043,410
Viáticos	985,031	1,094,310
Aportes patronales	611,786	487,447
Uniformes	441,723	232,292
Seguros para el personal	206,886	137,574
Capacitación	146,840	106,491
Otros gastos del personal	1,281,286	827,637
	<u>C\$ 46,963,113</u>	<u>C\$ 39,716,162</u>

21. Obligaciones laborales por pagar

El movimiento anual de las obligaciones laborales por pagar se presenta a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Obligaciones laborales por pagar al inicio del año	C\$ 6,287,592	C\$ 4,793,368
Provisión para indemnización laboral (nota 20)	2,442,970	1,834,930
Efectivo recibido por traslado	172,062	-
Pagos efectuados en el año	<u>(950,432)</u>	<u>(340,706)</u>
Obligaciones laborales por pagar al final del año	<u>C\$ 7,952,192</u>	<u>C\$ 6,287,592</u>

22. Arrendamientos

La Compañía como arrendataria

La Compañía ha suscrito varios contratos de arrendamiento de inmuebles y edificios. Los arrendamientos de inmuebles y edificios tienen plazos de arrendamiento de 1 entre 10 años con opción a renovación. Las obligaciones de la Compañía relacionadas con sus arrendamientos están garantizadas por la titularidad del arrendador sobre los activos arrendados. La Compañía tiene restricciones para subarrendar los activos arrendados

La Compañía también tiene ciertos arrendamientos de maquinaria y 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.

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

Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

	<u>Inmuebles</u>
Saldo al 1 de enero de 2023	C\$ 1,412,270
Más – Adiciones	12,939,698
Menos- Retiros	(364,063)
Menos – Depreciación (nota 20)	<u>(3,136,936)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	10,850,969
Más – Adiciones	2,284,980
Menos – Depreciación (nota 20)	<u>(3,893,328)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	C\$ <u>9,242,621</u>

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio del año	C\$ 11,371,908	C\$ 1,511,543
Adiciones	2,284,980	12,939,698
Intereses acreditados (Nota 19)	913,198	576,231
Diferencial cambiario	-	123,679
Retiros	-	(1,008,174)
Pagos efectuados	<u>(4,496,865)</u>	<u>(2,771,069)</u>
Saldo al final del año	10,073,221	11,371,908
Vencimientos	-	-
A un año o menos	<u>(3,596,613)</u>	<u>(2,449,404)</u>
Pasivo por arrendamiento a largo plazo	C\$ <u>6,476,608</u>	<u>8,922,504</u>

23. Objetivos y políticas de gestión de los riesgos financieros

Los principales instrumentos financieros de la Compañía consisten en efectivo, cuentas y documentos 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:

23.1. 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.

Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de mercado que puede tener un impacto potencial en los estados financieros.

23.2. Riesgo de tipo de cambio

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

La moneda de curso legal en Nicaragua es el Córdoba (C\$). El Banco Central de Nicaragua es la entidad encargada de regular la paridad de la moneda respecto al valor de otras monedas. La tasa oficial de cambio del córdoba con respecto al dólar estadounidense fluctúa diariamente, con base en una tabla emitida y publicada mensualmente. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el tipo oficial de cambio vigente era de C\$36.6243 y C\$36.6243 por US\$1.00, respectivamente.

La Compañía monitorea constantemente su exposición neta en moneda extranjera (constituida por dólares estadounidenses) con el fin de minimizar este riesgo. A continuación, se presenta un resumen de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, expresado en córdobas:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Activos monetarios:		
Efectivo	C\$ 163,268,434	C\$ 51,984,781
Documentos y cuentas por cobrar	3,174,874,042	2,100,736,000
	<u>3,338,142,476</u>	<u>2,152,720,781</u>
Pasivos monetarios:		
Préstamo por pagar	(2,814,919,254)	(1,778,786,891)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	(47,979,339)	(40,741,411)
	<u>(2,862,898,593)</u>	<u>(1,819,528,302)</u>
Exposición neta	C\$ <u>475,243,883</u>	C\$ <u>333,192,479</u>

Análisis de sensibilidad

El efecto de una variación razonable en los tipos de cambio de +/- 1% en 2024 (2023: +/- 1%) sobre los activos y pasivos denominados en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2024 y 2023, asumiendo que las restantes variables se mantienen constantes, implicaría el reconocimiento de una ganancia o pérdida por diferencias de cambio de C\$4,752,439 en 2024 (2023: C\$3,331,925).

23.3. 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.

La Compañía mantiene pasivos importantes, representados principalmente por préstamos bancarios, sujetos a variaciones en las tasas de interés.

Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

La Compañía administra este riesgo evaluando constantemente la evolución de las tasas de interés de mercado nacional e internacional con el fin de determinar con un buen grado de certeza los riesgos asociados al costo financiero de los pasivos y, hasta donde las circunstancias se lo permitan, minimizar los efectos de este riesgo.

Ante un eventual aumento en las tasas de interés, la Compañía traslada estos costos, hasta donde el mercado lo permita, a los clientes, siendo las tasas de interés de la cartera activa variables, minimizando el riesgo.

En la nota 13 se presentan las tasas efectivas de interés de los principales pasivos financieros.

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

	Variación de la		Efecto en
Al 31 de diciembre de 2024	+0.47	C\$	199,212
	-0.47	C\$	199,212
Al 31 de diciembre de 2023	-0.93	C\$	102,690
	-0.93	C\$	102,690

23.4. 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 Administración ha establecido políticas para el otorgamiento de crédito. Este está sujeto a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, el historial y las referencias de cada cliente actual y potencial.

El riesgo de crédito del cliente está regulado y administrado en la política, los procedimientos y los controles establecidos por la Compañía. La calidad crediticia de un cliente se evalúa con base en un extenso cuadro de calificaciones y los límites de crédito individuales se definen de acuerdo con esta evaluación.

La exposición al riesgo crediticio es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existe una concentración importante de riesgo crediticio y la máxima exposición está representada por el saldo registrado como se indica en la nota 7. 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.

23.5. 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.

Credi Q Inversiones Nicaragua, S.A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Inversiones CrediQ Business, S.A.)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Cifras expresadas en córdobas nicaragüenses

Para ello cuenta con efectivo en bancos, cuentas por cobrar a compañías relacionadas de fácil realización, apoyo del corporativo 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.

Un resumen de los vencimientos de los pasivos financieros es el siguiente:

	Menos de 12 meses	De 1 a 5 años	Total
Al 31 de diciembre de 2024			
Préstamos por pagar	C\$ 1,410,540,116	C\$ 1,404,379,138	C\$ 2,814,919,254
Intereses por pagar	12,523,176	-	12,523,176
Pasivos por arrendamientos	3,596,613	6,476,608	10,073,221
Cuentas por pagar comerciales	10,798,158	-	10,798,158
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	9,925,789	-	9,925,789
Cuentas por pagar a partes relacionadas	47,979,339	-	47,979,339
	C\$ 1,495,363,191	C\$ 1,410,855,746	C\$ 2,906,218,937

	Menos de 12 meses	De 1 a 5 años	Total
Al 31 de diciembre de 2023			
Préstamos por pagar	C\$ 837,232,082	C\$ 941,554,809	C\$ 1,778,786,891
Intereses por pagar	7,121,789	-	7,121,789
Pasivos por arrendamientos	2,449,404	8,922,504	11,371,908
Cuentas por pagar comerciales	9,725,984	-	9,725,984
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	11,045,854	-	11,045,854
Cuentas por pagar a partes relacionadas	40,741,411	-	40,741,411
	C\$ 908,316,524	C\$ 950,477,313	C\$ 1,858,793,837

24. Gestión de capital

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

La Compañía administra su estructura de capital y solicita oportunamente a sus accionistas cualquier ajuste a ese capital considerando el entorno económico en el que se desarrolla la empresa. Para mantener o ajustar su estructura de capital puede solicitar a sus accionistas variaciones a dividendos y devoluciones de capital previamente acordados y si fuera necesario, incrementos en los aportes de capital. Estas políticas no tuvieron cambios significativos durante los años financieros 2024 y 2023.

25. Mediciones y divulgaciones de valor razonable

Instrumentos financieros

Como se indica en la nota 23 los principales instrumentos financieros de la Compañía consisten en efectivo documentos, intereses y cuentas por cobrar, inversiones en instrumentos patrimoniales, cuentas, gastos acumulados, préstamos e intereses por pagar.

Por ser estos instrumentos financieros principalmente con vencimientos a corto plazo, la Administración considera que sus valores en libros se aproximan a sus valores razonables. Así mismo, el valor en libros de los documentos por cobrar a largo plazo y los préstamos por pagar a largo plazo se aproxima a su valor razonable debido a que fueron pactados a tasas de interés ajustables y de mercado.

La divulgación de valor razonable de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado se categoriza en el nivel 3.

Activos y pasivos no financieros

La compañía no posee activos y pasivos no financieros medidos al valor razonable o sobre los cuales se requieran divulgaciones del valor razonable.

26. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2024 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos relevantes que requieran registro o revelación y que puedan afectar de manera importante la información financiera presentada
