

LIKIDEO MX, S.A.P.I. DE C.V. Institución de Financiamiento Colectivo
INFORME DEL DIRECTOR GENERAL:

(cifras expresadas en miles de pesos MXN, salvo en la referencia que expresa unidades de dólar USD)

Comentarios y análisis de resultados del año

El 2023, fue el segundo año de operaciones generando comisiones y tarifas cobradas por \$751 vs. \$560 del año anterior.

La pérdida neta del ejercicio para 2023 y 2022 ascendió a \$4,676 y \$3,044 respectivamente.

En 2023 y 2022 logramos financiar \$25,926 y \$33,390 respectivamente, así como alcanzar los 256 inversionistas activos y 15 empresas financiadas, vs 136 y 8 respectivamente.

La cartera en cobranza a final de los años 2023 y 2022 ascendió a \$ 9,748 y 12,377 respectivamente.

2023 fue un año donde buscamos crecer el negocio vía marketing, testeando diferentes estrategias para captar clientes en los medios digitales. Estas estrategias no tuvieron los resultados esperados y llegamos a la conclusión de que debíamos buscar crecer vía ventas. Crecimos a nivel clientes, tanto empresas como inversionistas, pero no al nivel esperado. Probablemente no disponíamos de los recursos para alcanzar las metas propuestas, pero el rendimiento de la inversión no fue igualmente el esperado.

En el segundo trimestre del año hicimos un cambio de marca de Likideo a Klimb, con el objetivo de unificar las marcas de nuestras operaciones en Perú y México.

A nivel organizacional, hubo varios cambios en la gerencia de la empresa, lo que supuso cierta inestabilidad en la ejecución y contratiempos en la velocidad de ejecución. También afecto de alguna manera los resultados y problemas del negocio de Perú en el foco de la gerencia durante el año.

Finalmente, 2023 fue un año donde hubo bastante incertidumbre a nivel macro, lo que afectó nuestros planes de levantamiento extra de capital, después de 2 años de inversión considerable en proyectos de etapa temprana y tecnología como el nuestro. Asimismo, esta incertidumbre sumada al aumento de tasas de interés por parte de los bancos centrales hizo algo menos atractivo nuestro producto de inversión, lo que resultó en mayor dificultad de atracción de inversionistas a la plataforma.

Análisis y comentarios sobre la información financiera

A. Situación financiera, liquidez y recursos de capital:

1. Las fuentes de liquidez correspondieron a los ingresos devengados por la empresa, los cuales no cubrieron los gastos básicos de funcionamiento, por lo que la empresa recibió aportes de capital de su accionista Turing Ventures SL \$1,765. En 2023, la compañía no recurrió a otras fuentes de financiación.
2. Aunque para 2023 la compañía no generó utilidades, está definida la siguiente política a revisarse y aplicarse en el momento que corresponda:

Reinversión de Utilidades:

Se priorizará la reinversión de un porcentaje significativo de las utilidades anuales para financiar proyectos estratégicos, expandir operaciones, fortalecer el capital de trabajo y mejorar la competitividad en el mercado.

Pago de Dividendos:

La distribución de dividendos se llevará a cabo únicamente cuando las condiciones financieras de la empresa lo permitan, asegurando que no se comprometan la liquidez, el crecimiento futuro ni el cumplimiento de obligaciones financieras. En su caso, el monto y la frecuencia de los dividendos serán determinados anualmente por la Asamblea de Accionistas, considerando las recomendaciones de la Dirección General y el Consejo de Administración.

Evaluación Anual:

La política será revisada anualmente para adaptarse a las condiciones del mercado, las necesidades de inversión y los objetivos estratégicos de la empresa, asegurando un equilibrio entre la rentabilidad inmediata para los accionistas y el crecimiento sostenible de largo plazo.

3. La gestión de tesorería de la empresa se rige por principios de eficiencia, control y transparencia para garantizar la sostenibilidad financiera y optimizar el uso de recursos. Las principales políticas incluyen:

Gestión de Liquidez:

Mantener niveles óptimos de disponible para asegurar el cumplimiento oportuno de obligaciones operativas y financieras, así como para enfrentar imprevistos.

Control de Ingresos y Egresos:

Implementar procesos para el control de flujos de efectivo, garantizando la correcta conciliación bancaria y la autorización adecuada de pagos.

Optimización del Capital de Trabajo:

Administrar eficazmente las cuentas por pagar para maximizar la eficiencia operativa y minimizar los costos financieros.

Estas políticas reflejan el compromiso de la empresa con una gestión financiera responsable y alineada con sus objetivos estratégicos.

4. Al cierre de 2023, los créditos o adeudos fiscales que mantiene la entidad están al corriente de pago.
5. Al cierre de 2023 la empresa no tenía inversiones relevantes en capital.

B. *Con respecto a la administración de operaciones de clientes*, controlado contablemente en cuentas de orden, los depósitos de solicitantes tuvieron los siguientes movimientos:

- El volumen de facturas financiadas en 2023 fue \$25,926 y en 2022 \$33,390
- El monto de la cartera cobrada ascendió a \$29,053 en 2023 y \$19,770 en 2022.
- En 2023 se giraron remanentes al solicitante por \$2,148 y en 2022 por \$2,053

A su vez, con respecto a los depósitos de inversionistas:

- Los depósitos recibidos ascendieron a 10,619 y 15,675 para 2023 y 2022 respectivamente.
- Los retiros girados a inversionistas en 2023 fueron de \$10,115 y de \$3,167 en 2022
- Los intereses ganados por inversionistas fue de \$1,593 en 2023 y \$509 en 2022.

C. *El sistema de control interno* de nuestra institución de financiamiento colectivo está diseñado para garantizar la integridad, transparencia y confiabilidad de nuestras operaciones, en cumplimiento con la Fintech. Este sistema se basa en políticas y procedimientos claros que mitigan riesgos operativos, legales y financieros, promoviendo el cumplimiento normativo y la protección de los intereses de nuestros usuarios.

Entre sus componentes clave destacan:

- a) **Gestión de Riesgos:** Identificación, evaluación y mitigación de riesgos asociados con las actividades de financiamiento colectivo.
- b) **Controles Financieros y Operativos:** Procesos para supervisar transacciones, prevenir fraudes y garantizar la correcta asignación de recursos.
- c) **Cumplimiento Regulatorio:** Adherencia a las disposiciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) y la normativa aplicable.
- d) **Auditoría Externa:** Evaluaciones periódicas para verificar la eficacia de los controles implementados.
- e) **Protección al Usuario:** Mecanismos para salvaguardar la información personal y financiera de los participantes.

Este sistema refleja nuestro compromiso con la transparencia y la responsabilidad, fortaleciendo la confianza en nuestros servicios y promoviendo un entorno financiero seguro e innovador.

Eventos conocidos por la administración que pudieran tener un efecto relevante sobre la situación financiera:

La empresa requiere levantar fondos de terceros para poder invertir en el negocio, principalmente equipo, para poder captar clientes y hacer crecer el negocio. Es la mayor prioridad de la empresa desde principios de año. Estamos actualmente en conversaciones con varios potenciales candidatos para invertir en la empresa. Tendremos mayor visibilidad al respecto en las próximas semanas.

Por otro lado, subestimamos la carga operativa relacionada a los requerimientos de autoridades en nuestro inicio de operaciones. El año pasado vimos como los requerimientos puntuales de las diferentes instituciones estresaba el trabajo del equipo y en consecuencia impactaba negativamente al negocio. Tendremos que tener esto en consideración a la hora de fortalecer el equipo para atender mejor a todas las partes.

Principales riesgos e incertidumbres

A la fecha de la preparación del presente Informe, enfrentamos desafíos en cuanto al funcionamiento de la empresa. Si bien hemos logrado avances, significativos, también reconocemos que hay desafíos y factores externos que pueden afectarnos. Estamos trabajando arduamente para abordar estos desafíos y tomar decisiones estratégicas que nos permitan seguir avanzando.

Evolución futura del negocio:

Los principales objetivos de Likideo para este 2024 son:

- Ampliar capital y aumentar los recursos de la empresa.
- Fortalecer el equipo para captar nuevos clientes.
- Alcanzar la rentabilidad en este proceso de crecimiento para no depender de capital externo.
- Fortalecer la experiencia de usuario de nuestros clientes, adaptando y optimizando el proceso de vinculación, mantenimiento y comunicación clientes.

El reto para alcanzar estos objetivos pasa por:

- Conseguir un socio local que nos ayude a capitalizar la empresa y crecer el negocio
- Acabar de construir sistemas para la correcta operación y buena propuesta de valor del negocio
- Encontrar las palancas de crecimiento que nos permitan captar clientes de manera efectiva, eficiente y sostenida en el tiempo.

Sentimos que en México está todo por hacer y confiamos que estamos construyendo bases sólidas para alcanzar el tamaño de negocio para ser rentable en el corto - mediano plazo.

Información Importante:

El consejo de administración de Likideo está integrado por:

El consejo de administración de Likideo está integrado por:

- Alvaro Echeverria Ibarro - Presidente y Gerente General
- Pedro Martines Brito - Miembro Propietario
- Juana Jurado Castellanos - Miembro Propietario (QEPD)*
- Sergio Chagoya Diaz - Secreatrio No miembro

*En proceso de reemplazo de la consejera fallecida.

El Comisario de Likideo es Guillermo Alvaro Ramirez Ruiz.

El Consejo de Administración actual no percibe compensación alguna por sus servicios, excepto el Presidente del Consejo que también desempeña la función de Gerente General, quien percibe \$64.4 El Comisario tampoco percibe ninguna compensación. Likideo actualmente no paga compensación en forma de opciones, acciones, o planes personales de retiro a sus empleados.

Dando cumplimiento a los establecido en el articulo 36 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Tecnología Financiera:

El que suscribe manifiesto, bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de mis funciones, preparé la información relativa LIKIDEO MX, S.A.P.I. DE C.V. Institución de Financiamiento Colectivo contenida en el presente informe anual la cual, a mi leal saber y entender, refleja razonablemente su situación financiera, sus resultados de operación, sus cambios en el capital contable y sus flujos de efectivo.



Alvaro Echeverria Ibarro
Representante Legal