

MEMORIA  
ANUAL  
**2016**

---

FINANCIERA  
**CREDIQ**  
*HONDURAS*



## **CONTENIDO**

- **Misión y Visión**
- **Valores**
- **Estructura organizacional**
- **Junta Directiva**
- **Depósito por cuenta**
- **Cartera de créditos**
- **Utilidad neta**
- **Patrimonio**
- **Productos y servicios**
- **Cobertura**

**PASIÓN**  
POR EL  
*SERVICIO*



A photograph of business professionals in a modern office setting. In the foreground, a man in a dark blue suit and tie is gesturing with his right hand, palm up, as if presenting or explaining something. In the background, a woman in a white blouse and dark skirt stands with her arms crossed, and another man in a suit is partially visible. The scene is brightly lit, suggesting a professional and collaborative environment.

**NUESTRA**  
*FINANCIERA*



## **MISIÓN**

Proveemos soluciones financieras a la medida, garantizando la satisfacción y lealtad de nuestros clientes.

## **VISIÓN**

Queremos ser la opción preferida del mercado, viviendo una cultura que garantice la lealtad de nuestros clientes y colaboradores, velando por los intereses de los accionistas y contribuyendo al desarrollo económico y social de nuestras comunidades.



## **VALORES**

- Pasión por el servicio.
- Excelencia e Innovación.
- Integridad.
- Sentido de Pertenencia.
- Compromiso con la comunidad.



# EXCELENCIA E INNOVACIÓN

# MENSAJE DEL PRESIDENTE

## FINANCIERA CREDIQ

---

Estimados Clientes, Accionistas y Colaboradores:

Financiera CrediQ forma parte del grupo ICQB que se especializa en el financiamiento de vehículos nuevos y usados; además de Honduras tenemos presencia en El Salvador, Costa Rica y el año pasado iniciamos operaciones en Nicaragua.

La revisión del trabajo desarrollado durante el pasado periodo y los resultados obtenidos, nos permiten afirmar que 2016 ha sido un año muy importante, ya que ha marcado la consolidación de la estrategia del negocio.

Al 31 de diciembre de 2016, Financiera CrediQ registró activos totales netos por L. 2,784MM. Nuestra cartera crediticia cerró en L. 2,406MM, lo que representa un crecimiento del 24% con respecto al año anterior. La cartera de depósitos reflejó un saldo de L. 1,430MM, siendo los certificados a plazo el principal medio de captación de la institución. Se cerró el año con una utilidad de L. 57MM, con un incremento del 46% respecto al año anterior. El nivel de

adecuación de capital se situó en 15%, superior al 10% requerido por el ente regulador.

El enfoque principal del plan de trabajo se centró en la revisión de la estructura organizacional y los procesos de la financiera con la finalidad de brindarles a nuestros clientes el mejor servicio posible. Para lograr esto, tomamos como base nuestros valores: pasión por el servicio, excelencia e innovación, integridad, sentido de pertenencia y compromiso con la comunidad. Este proceso es continuo y siempre nos cuestionamos como podemos hacer las cosas Fácil, Bien y a Tiempo.

Para concluir quisiera resaltar que los logros obtenidos en el 2016 han sido posibles tanto por el esfuerzo y aporte de nuestros colaboradores, a quienes les brindamos nuestro reconocimiento, como por nuestros clientes, proveedores y accionistas, a quienes agradecemos infinitamente por depositar su confianza en nuestra institución.

**Ing. Roberto Orellana**  
**Presidente de la Junta Directiva**

# ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

---

**ASAMBLEA GENERAL**

GERENTE  
GENERAL

JUNTA  
DIRECTIVA

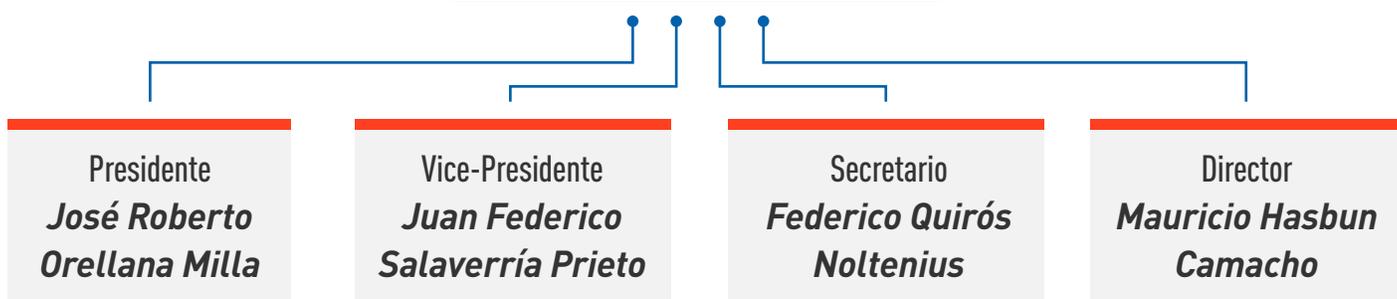
GERENTES  
DE ÁREA

# **INTEGRIDAD**

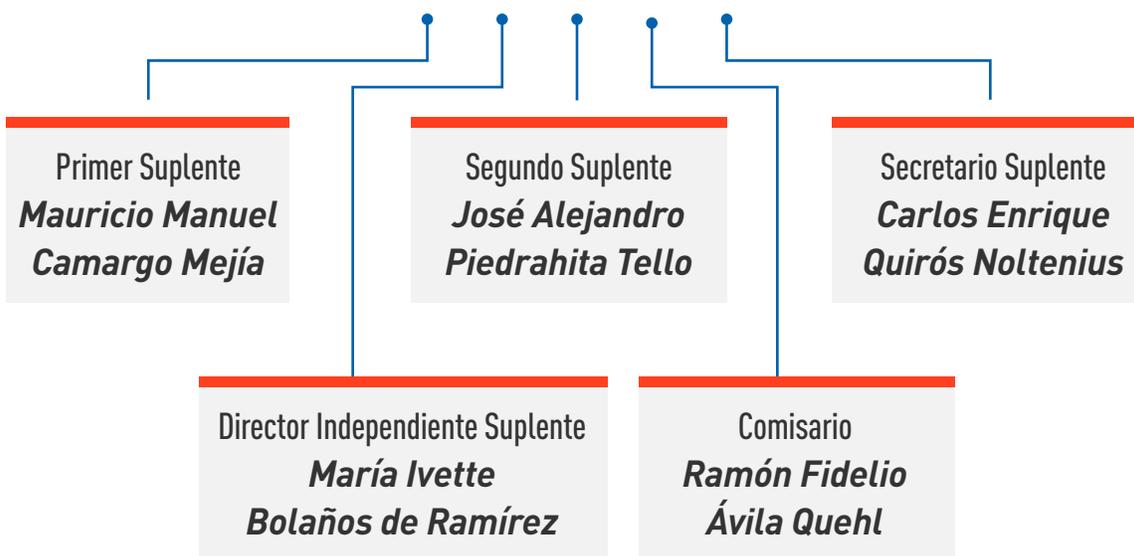


# JUNTA DIRECTIVA

## DIRECTORES TITULARES



## DIRECTORES SUPLENTE



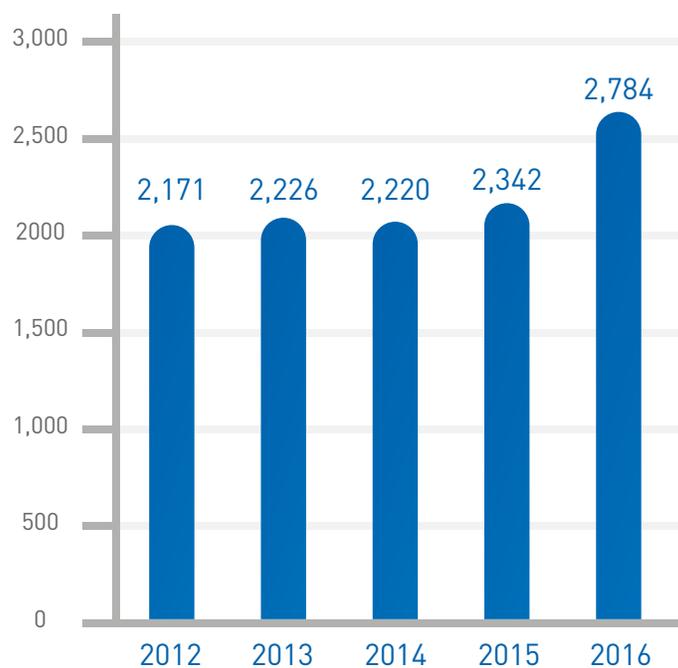
# GESTIÓN 2016

---

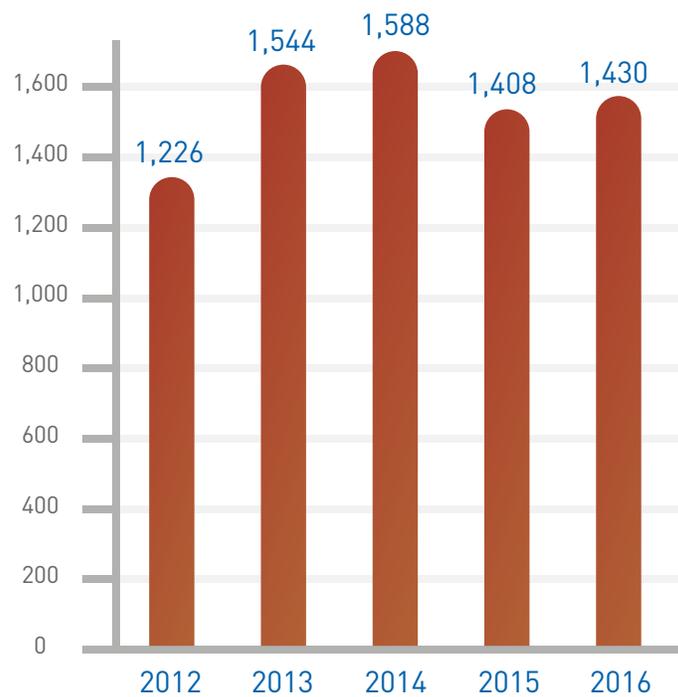
## GRÁFICAS RELEVANTES



# TOTAL DE ACTIVOS

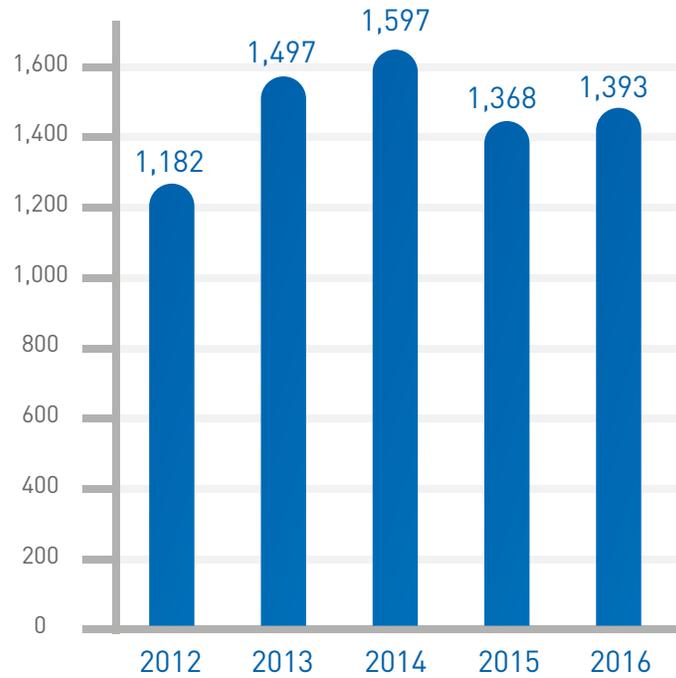


# TOTAL DE DEPÓSITOS



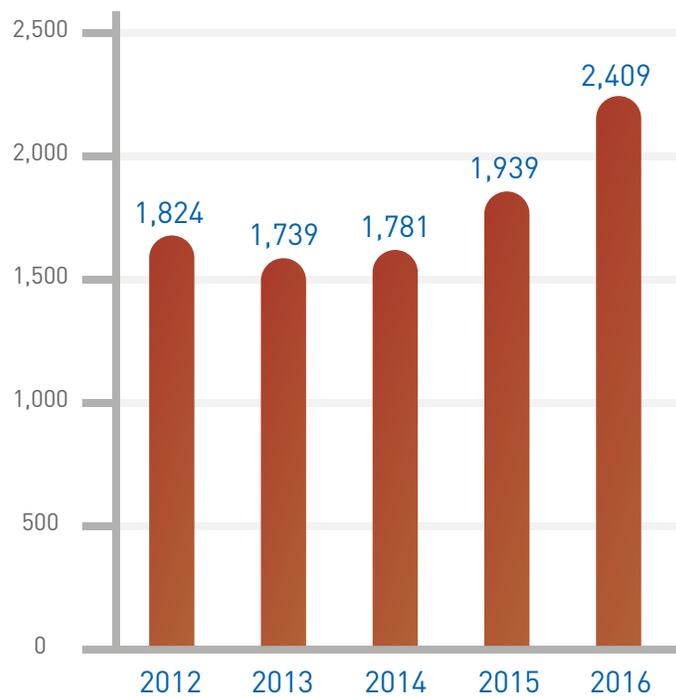
# DEPOSITOS POR CUENTA

---



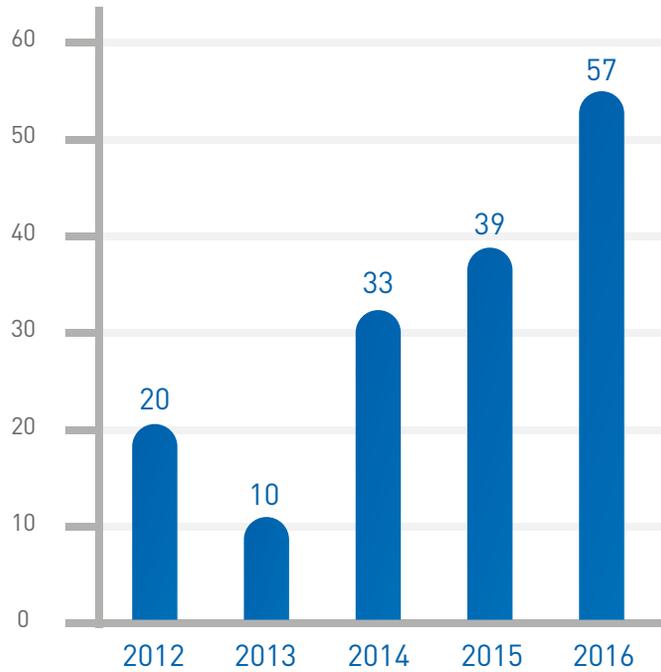
# CARTERA DE CRÉDITOS

---



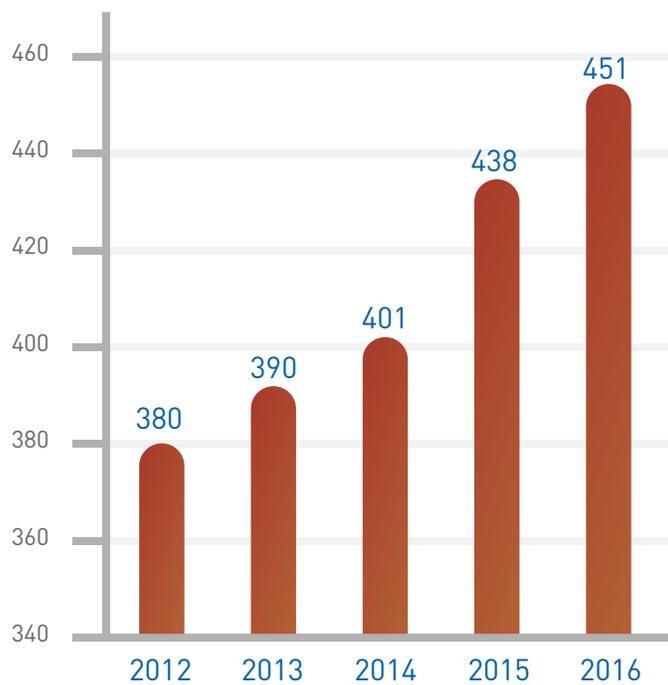
# UTILIDAD NETA

---



# PATRIMONIO

---



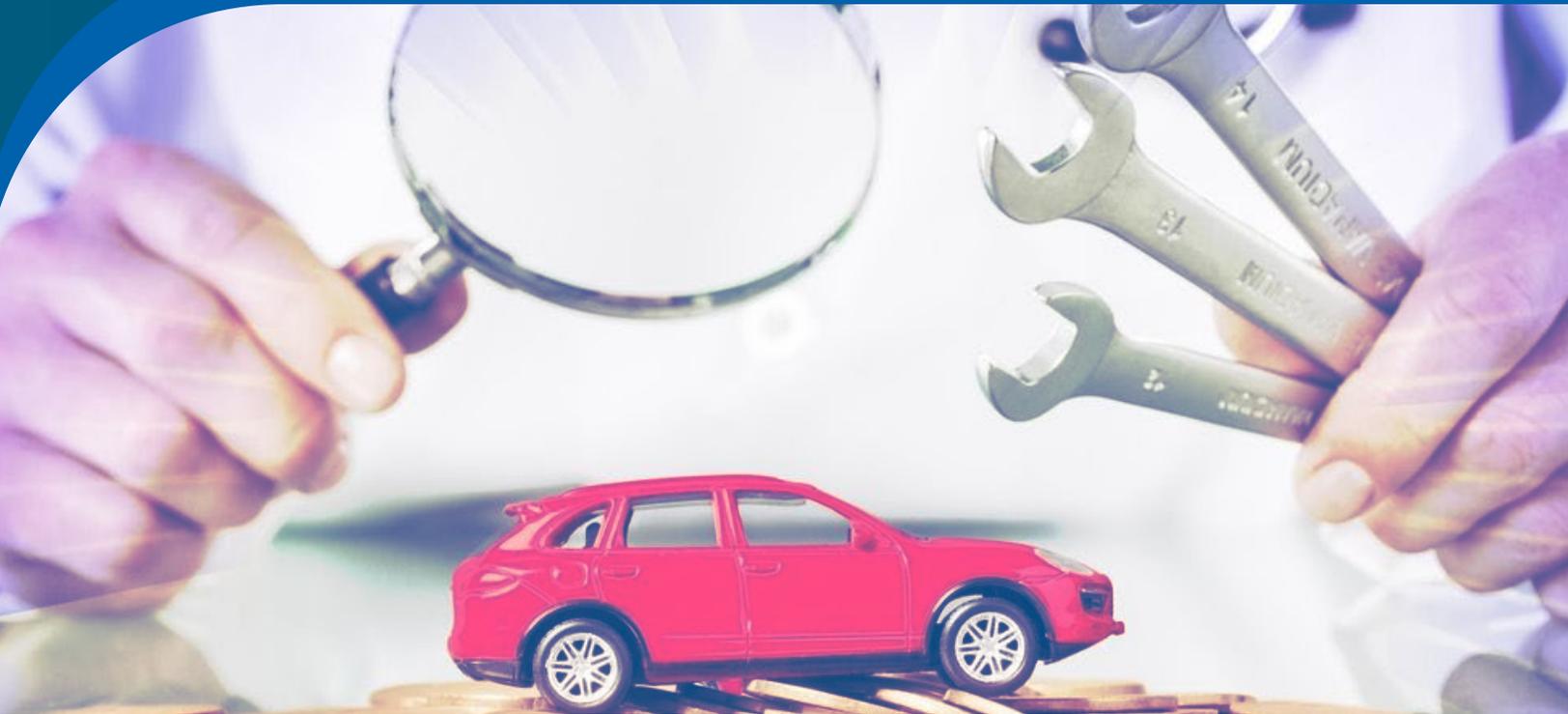


## **PRODUCTOS** Y SERVICIOS

- Financiamiento de vehículo nuevo y usado.
- Certificados de depósito a plazo.
- Seguros.
- Cuentas de ahorro en lempiras y dólares.



# SENTIDO *DE PERTENENCIA*



## **COBERTURA** NACIONAL

### **Tegucigalpa**

- Bulevar Centroamérica, frente a Plaza Miraflores.
- Plaza Record, contiguo a gasolinera puma.

### **San Pedro Sula**

- Bulevar del Norte, contiguo a INVESA.
- Bulevar del Norte, Centro Comercial Santa Mónica Oeste.
- Plaza Record, contiguo a gasolinera puma.

### **San Pedro Sula**

Bo. Mejía, Bulevar de la Amistad, salida a Tela.

# COBERTURA REGIONAL



## **CREDIQ EL SALVADOR**

Centro de negocios y oficinas centrales  
Bulevar Los Próceres, Calle Los Héroes  
poniente.

## **CREDIQ HONDURAS**

Centro de negocios y oficinas centrales  
Bulevar Centroamérica, frente a Plaza  
Miraflores

## **CREDIQ NICARAGUA**

Contiguo al Club Terraza, Pista Jean Paul  
Genie, Managua.

## **CREDIQ COSTA RICA**

Centro de negocios y oficinas centrales  
Ubicado al costado este del edificio Isuzu,  
La Uruca.



**COMPROMISO CON**  
*LA COMUNIDAD*

## Informe de los Auditores Independientes

### A los accionistas de Financiera Credi Q, S.A.

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Financiera Credi Q, S.A. ("la Compañía"), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio 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 las principales políticas contables.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de la República de Honduras.

#### **Bases para la opinión**

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría ("NIAs"). Nuestras responsabilidades bajo dichas normas se encuentran descritas en la sección de *Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética de Contadores Profesionales del Consejo Internacional de Normas 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 Honduras, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad 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.

#### **Otros asuntos - Base contable**

Como parte del plan de implementación parcial de las Normas Internacionales de Información Financiera combinadas con normas prudenciales para las instituciones del sistema financiero, mediante Resolución No. 2496/16-12-2013, la Comisión Nacional de Bancos y Seguros resolvió implementar estas normas durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016, estableciéndose el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015, como año de transición para la adopción por primera vez. Posteriormente, mediante Resolución SB No. 873/25-06-2014 del 25 de junio de 2014, reformada por adición mediante GES No. 900/21-11-2016, la Comisión Nacional de Bancos y Seguros aprobó el marco contable basado en las Normas Internacionales de Información Financiera combinadas con normas prudenciales, con vigencia a partir del 1 de enero de 2016.

La Compañía prepara sus estados financieros con base a las normas contables emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de la República de Honduras, las cuales difieren, en ciertos aspectos, de las Normas Internacionales de Información Financiera, tal como se describe en la nota 33. Por lo tanto, los estados financieros que se acompañan no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de efectivo de la Compañía de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República de Honduras.

**A los accionistas de Financiera Credi Q, S.A.**

Página 2

***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 estos estados financieros de conformidad con las normas contables emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de la República de Honduras, 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 de la Administración de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

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 NIAs siempre detectará un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y son considerados significativos cuando, individualmente o en su conjunto, pudiera esperarse razonablemente que influyan las decisiones económicas que tomen los usuarios basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, nosotros ejercemos el juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante la auditoría.

Asimismo, nosotros como auditores, también:

Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más alto que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.

Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Evaluamos que las políticas contables utilizadas sean adecuadas así como la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones efectuadas por la Administración.

**A los accionistas de Financiera Credi Q, S.A.**

Página 3

Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. No obstante, hechos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como una empresa 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.

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

*Ernst & Young Honduras, S. de R.L. de C.V.*

24 de abril de 2017  
Centro Corporativo Los Próceres  
Torre 1 Nivel 1 Oficina 1  
Avenida La Paz  
Tegucigalpa, Honduras C.A.

HNI199-2017

**Financiera Credi Q, S.A.**  
**(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

*(Cifras expresadas en lempiras)*

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	5 L	289,244,034 L	288,965,867
Inversiones financieras	6	25,047,417	68,210,049
Préstamos, descuentos y negociaciones	7 y 8	2,305,355,402	1,828,399,911
Cuentas por cobrar	9	110,727,878	105,838,205
Bienes recibidos en pago o adjudicados	11	8,428,718	12,247,642
Mobiliario y equipo e instalaciones	12	9,717,808	4,242,960
Otros activos	13	30,375,265	22,676,703
<b>Activo total</b>	L	<u>2,778,896,522</u> L	<u>2,330,581,337</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
Depósitos de clientes	15	1,437,793,125	1,415,833,474
Obligaciones financieras	16	827,712,210	419,124,812
Cuentas por pagar	17	23,620,180	29,883,840
Provisiones	18	33,794,785	14,110,767
Otros pasivos	19	5,252,249	13,508,966
<b>Pasivo total</b>		<u>2,328,172,549</u>	<u>1,892,461,859</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	20	300,000,000	300,000,000
Utilidades acumuladas		132,507,308	123,374,209
Reserva legal	21	17,648,758	15,721,101
Patrimonio restringido no distribuible	22	567,907	(975,832)
<b>Suma del patrimonio</b>		<u>450,723,973</u>	<u>438,119,478</u>
<b>Pasivo y patrimonio total</b>	L	<u>2,778,896,522</u> L	<u>2,330,581,337</u>

**Financiera Credi Q, S.A.**  
**(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)**  
**Estados de Resultado Integral**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

*(Cifras expresadas en lempiras)*

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por intereses	24 L	327,308,259	L 279,251,885
Gastos por intereses	24	(172,050,023)	(156,893,648)
<b>Margen de intereses</b>		<u>155,258,236</u>	<u>122,358,237</u>
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neta	8	(32,147,843)	(33,075,567)
<b>Margen de intereses, neta de cargos por deterioro</b>		<u>123,110,393</u>	<u>89,282,670</u>
Ingresos por comisiones	25	31,658,006	19,873,904
Gastos por comisiones	25	(28,130,167)	(19,428,654)
Ganancias por operaciones en moneda extranjera	24	2,045,048	3,384,739
Otros ingresos financieros	26	19,628,621	17,791,693
<b>Utilidad financiera</b>		<u>148,311,901</u>	<u>110,904,352</u>
Gastos en funcionarios y empleados	27	(48,509,212)	(33,885,903)
Gastos generales	28	(46,949,517)	(45,567,679)
Depreciaciones y amortizaciones		(4,074,239)	(3,331,054)
Ganancia por venta de activos y pasivos no financieros		3,675,381	2,975,533
Otros ingresos	29	29,955,297	26,303,248
<b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta</b>		<u>82,409,611</u>	<u>57,398,497</u>
Impuesto sobre la renta	30	(25,847,655)	(18,845,357)
<b>Utilidad neta del año</b>	L	<u>56,561,956</u>	L <u>38,553,140</u>
<b>Otro resultado integral:</b>			
Ganancia en venta de activos con financiamiento	22	1,046,661	1,392,914
<b>Resultado integral del año</b>	L	<u>57,608,617</u>	L <u>39,946,054</u>

**Financiera Credi Q, S.A.**  
**(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

*(Cifras expresadas en lempiras)*

	<b>Notas</b>	<b>Capital social</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Utilidades acumuladas</b>	<b>Patrimonio restringido no distribuible</b>	<b>Patrimonio total</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014 previamente reportados</b>		L 300,000,000	L 14,055,763	L 86,486,407	L -	L 400,542,170
Ajustes de adopción por primera vez de las NIIF combinadas con normas prudenciales	22	-	-	-	(2,368,746)	(2,368,746)
<b>Saldos ajustados al 31 de diciembre de 2014</b>		L 300,000,000	L 14,055,763	L 86,486,407	L (2,368,746)	L 398,173,424
Utilidad neta del año		-	-	38,553,140	-	38,553,140
Traslado a la reserva legal	21	-	1,665,338	(1,665,338)	-	-
Ajustes por valoración integral	22	-	-	-	1,392,914	1,392,914
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>		L 300,000,000	L 15,721,101	L 123,374,209	L (975,832)	L 438,119,478
Utilidad neta del año		-	-	56,561,956	-	56,561,956
Traslado a la reserva legal	21	-	1,927,657	(1,927,657)	-	-
Dividendos pagados	23	-	-	(45,501,200)	-	(45,501,200)
Ajustes por valoración integral	22	-	-	-	1,046,661	1,046,661
Traslado para regularización de ajustes por valoración	22	-	-	-	(1,392,914)	(1,392,914)
Regularización de ajustes por valoración	22	-	-	-	1,889,992	1,889,992
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>		L 300,000,000	L 17,648,758	L 132,507,308	L 567,907	L 450,723,973

**Financiera Credi Q, S.A.**  
**(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015**

*(Cifras expresadas en lempiras)*

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Cobro por intereses	24 L	327,308,259 L	279,251,885
Cobro por comisiones	25	31,658,006	19,873,904
Cobro por servicios	26	19,628,621	17,791,693
Pago por intereses	24	(172,050,023)	(156,893,648)
Pago por comisiones	25	(28,130,167)	(19,428,654)
Pago por gastos de administración		(105,539,996)	(64,018,984)
<b>Préstamos descuentos y negociaciones:</b>			
Amortizaciones		783,336,627	750,844,826
Desembolsos		(1,292,439,960)	(919,898,010)
<b>Depósitos:</b>			
Captaciones		3,043,702,889	3,939,755,108
Retiros		(3,021,743,237)	(4,119,322,534)
Cuentas por cobrar y pagar (neto)		3,533,596	18,924,223
Venta de bienes recibidos en pago		3,675,381	2,975,533
Impuesto sobre la renta pagado		(25,573,033)	(32,069,417)
Otros ingresos y egresos (neto)		32,000,345	29,687,988
<b>Flujos de efectivo usado en las actividades de operación</b>		<u>(400,632,692)</u>	<u>(252,526,087)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Venta de mobiliario y equipo		3,350,345	5,313,687
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		3,136,176	(4,303,252)
Compra de mobiliario y equipo		(13,628,229)	(17,823,228)
<b>Flujos de efectivo usados en las actividades inversión</b>		<u>(7,141,708)</u>	<u>(16,812,793)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Obtención de créditos		782,890,518	634,596,200
Amortización de créditos		(374,303,123)	(359,664,113)
Capital contable		1,543,739	(975,832)
Dividendos pagados	23	(45,501,200)	-
<b>Flujos de efectivo obtenidos de actividades de financiamiento</b>		<u>364,629,934</u>	<u>273,956,255</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(42,884,465)	4,617,375
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	5 y 6	<u>357,175,916</u>	<u>352,558,541</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5 y 6 L	<u>314,291,451</u> L	<u>357,175,916</u>

