

FINANCIERA CREDI Q, S.A.
(Compañía Hondureña Subsidiaria de
Inversiones Credi Q Business, S.A.)

Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

Con el informe de los auditores independientes

Financiera Credi Q, S.A.
(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

Contenido

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados:	
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.....	8-43



Building a better
working world

Ernst & Young Honduras, S. de RL de CV.
Centro Corporativo los Próceres,
Torre 1 Piso 1, Local 1, Avenida la Paz,
Tegucigalpa, Honduras

Tel: (504) 2232-9100
Fax: (504) 2232-9102
www.ey.com/centroamerica

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 2018, 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 2018, 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

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 futuras 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.

29 de marzo de 2019
Centro Corporativo Los Próceres
Torre 1 Nivel 1 Oficina 1
Avenida La Paz
Tegucigalpa, Honduras C.A.

HNI270-2019

Financiera Credi Q, S.A.
(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en lempiras)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO			
Disponibilidades	5 L	339,220,168	L 313,240,867
Inversiones financieras	6	29,058,858	27,068,331
Préstamos, descuentos y negociaciones	7	3,013,248,163	2,658,543,664
Cuentas por cobrar	9	136,885,327	115,164,957
Bienes recibidos en pago o adjudicados	11	8,427,047	10,954,422
Mobiliario y equipo e instalaciones	12	9,415,750	8,995,750
Otros activos	13	35,093,074	30,108,918
Total del activo	L	<u>3,571,348,387</u>	L <u>3,164,076,909</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Depósitos de clientes	15	1,607,114,150	1,464,376,864
Obligaciones financieras	16	1,333,506,797	1,142,769,684
Cuentas por pagar	17	19,970,621	19,358,004
Provisiones	18	31,464,012	33,787,646
Otros pasivos	19	57,184,668	25,268,941
Total del pasivo		<u>3,049,240,248</u>	<u>2,685,561,139</u>
Patrimonio			
Capital social	20	300,000,000	300,000,000
Utilidades acumuladas		193,373,843	154,765,013
Reserva voluntaria	21	24,096,996	20,476,856
Patrimonio restringido no distribuible	22	4,637,300	3,273,901
Total del patrimonio		<u>522,108,139</u>	<u>478,515,770</u>
Total del pasivo y del patrimonio	L	<u>3,571,348,387</u>	L <u>3,164,076,909</u>

Financiera Credi Q, S.A.
(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)
Estados del Resultado Integral
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en lempiras)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por intereses	24 L	427,353,454 L	381,840,889
Gastos por intereses	24	<u>(229,913,880)</u>	<u>(197,990,957)</u>
Margen de intereses		197,439,574	183,849,932
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neta	8	<u>(27,212,364)</u>	<u>(36,600,713)</u>
Margen de intereses, neta de cargos por deterioro		170,227,210	147,249,219
Ingresos por comisiones	25	48,369,217	39,684,284
Gastos por comisiones	25	(12,220,652)	(28,034,135)
(Pérdida) Ganancia por operaciones en moneda extranjera	24	(1,114,524)	198,706
Otros ingresos financieros	26	<u>28,897,797</u>	<u>23,143,889</u>
Utilidad financiera		234,159,048	182,241,963
Gastos en funcionarios y empleados	27	(77,760,677)	(50,042,173)
Gastos generales	28	(65,758,444)	(53,776,782)
Depreciaciones y amortizaciones		(8,198,046)	(5,772,218)
Ganancia por venta de activos y pasivos no financieros		3,912,502	4,400,886
Otros ingresos (gastos)	29	<u>49,472,599</u>	<u>30,718,431</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		135,826,982	107,770,107
Impuesto sobre la renta	30	<u>(41,035,121)</u>	<u>(35,367,304)</u>
Utilidad neta del año	L	94,791,861 L	72,402,803
Otro resultado integral:			
Ganancia en venta de activos con financiamiento	22	<u>2,267,661</u>	<u>3,369,255</u>
Resultado integral del año	L	<u>97,059,522</u> L	<u>75,772,058</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 2018 y 2017

(Cifras expresadas en lempiras)

	Notas	Capital social	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Patrimonio restringido no distribuible	Patrimonio total
Saldos al 31 de diciembre de 2016		L 300,000,000	L 17,648,758	L 132,507,308	L 567,907	L 450,723,973
Utilidad neta del año		-	-	72,402,803	-	72,402,803
Traslado a la reserva legal	21	-	2,828,098	(2,828,098)	-	-
Dividendos decretados	23	-	-	(47,317,000)	-	(47,317,000)
Ajustes por valoración integral	22	-	-	-	3,369,255	3,369,255
Traslado para regularización de ajustes por valoración		-	-	-	(2,936,653)	(2,936,653)
Regularización de ajustes por valoración	22	-	-	-	2,273,392	2,273,392
Saldos al 31 de diciembre de 2017		<u>L 300,000,000</u>	<u>L 20,476,856</u>	<u>L 154,765,013</u>	<u>L 3,273,901</u>	<u>L 478,515,770</u>
Utilidad neta del año		-	-	94,791,861	-	94,791,861
Traslado a la reserva legal	21	-	3,620,140	(3,620,140)	-	-
Dividendos decretados	23	-	-	(52,562,891)	-	(52,562,891)
Ajustes por valoración integral	22	-	-	-	(1,101,595)	(1,101,595)
Traslado para regularización de ajustes por valoración		-	-	-	-	-
Regularización de ajustes por valoración	22	-	-	-	2,464,994	2,464,994
Saldos al 31 de diciembre de 2018		<u>L 300,000,000</u>	<u>L 24,096,996</u>	<u>L 193,373,843</u>	<u>L 4,637,300</u>	<u>L 522,108,139</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros

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 2018 y 2017

(Cifras expresadas en lempiras)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Cobro por intereses	L	432,576,344	L 376,346,246
Cobro por comisiones		48,119,279	39,545,509
Cobro por servicios		19,077,058	23,143,889
Pago por intereses		(230,251,015)	(194,333,164)
Pago por comisiones		(12,220,652)	(28,034,135)
Pago por gastos de administración		(150,930,122)	(77,805,177)
Préstamos descuentos y negociaciones:			
Amortizaciones		1,020,562,356	887,914,567
Desembolsos		(1,409,451,335)	(1,292,089,527)
Depósitos:			
Captaciones		2,160,434,450	2,896,361,333
Retiros		(2,019,031,854)	(2,870,008,518)
Cuentas por cobrar y pagar (neto)		(2,120,828)	132,939
Venta de bienes recibidos en pago		16,649,838	20,207,795
Impuesto sobre la renta pagado	30	(36,885,834)	(31,104,700)
Otros ingresos y egresos (neto)		48,412,618	30,917,137
Flujos de efectivo usado en las actividades de operación		<u>(115,059,697)</u>	<u>(218,805,806)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de mobiliario, equipo e intangibles	12 y 14	<u>(10,028,898)</u>	<u>(20,667,769)</u>
Flujos de efectivo usados en las actividades inversión		<u>(10,028,898)</u>	<u>(20,667,769)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Obtención de créditos		828,791,227	656,151,009
Amortización de créditos		(624,533,313)	(346,048,680)
Capital contable		1,363,401	2,705,994
Dividendos pagados	23	<u>(52,562,891)</u>	<u>(47,317,000)</u>
Flujos de efectivo obtenidos de actividades de financiamiento		<u>153,058,424</u>	<u>265,491,323</u>
Incremento neto de disponibilidades e inversiones financieras		27,969,829	26,017,748
Disponibilidades e inversiones financieras al inicio del año	5 y 6	<u>340,309,197</u>	<u>314,291,450</u>
Disponibilidades e inversiones financieras al final del año	5 y 6	L <u>368,279,026</u>	L <u>340,309,198</u>

1. Información corporativa

Financiera Credi Q, S.A. (la “Compañía”) se constituyó mediante instrumento público N° 17 del 3 de mayo de 1991, bajo la denominación Social de Fondos Múltiples, S.A. de C. V. como una sociedad anónima de capital variable. Mediante resolución N°158-5/99 del 21 de mayo de 1999, el Directorio del Banco Central de Honduras autorizó a la Sociedad de Fondos Múltiples, S.A de C.V., para operar como sociedad financiera, ajustada a la Ley de Instituciones del Sistema Financiero. Posteriormente mediante resolución N°377-10/2003 del 23 de octubre de 2003, autorizó el cambio de su denominación por la denominación social a la Financiera Credi Q, S.A., pudiendo utilizar el nombre comercial Credi Q.

La Compañía es una subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A. domiciliada en la República de Panamá, la cual a su vez es subsidiaria de Grupo Q Holding Limited, que es la última sociedad que consolida, domiciliada en Panamá.

La finalidad principal de la Compañía es realizar toda clase de operaciones de inversiones, el financiamiento de cualesquiera operaciones comerciales y en general cualquier actividad de lícito comercio. Actualmente, es una Compañía regulada y opera al amparo de la Ley de Instituciones del Sistema Financiero.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados por la Administración el 25 de marzo de 2019. Estos estados financieros deben ser presentados para su aprobación definitiva a la Asamblea de Accionistas de la Compañía. La Administración espera que sean aprobados sin modificaciones.

2. Bases para la preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados por Financiera Credi Q de acuerdo con la normativa emitida por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS), organismo regulador que establece los criterios contables, y en lo coincidente con base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Dichas normas han sido desarrolladas e interpretadas por la CNBS a través de diversas circulares que son de aplicación para las Instituciones del Sistema Financiero.

En nota 33 se revelen las principales diferencias entre las normas emitidas por la CNBS y las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Las normas, procedimientos y disposiciones de la CNBS prevalecen sobre las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros han sido preparados bajo el costo histórico, el cual es modificado por la revaluación de los activos financieros y pasivos financieros medidos a costo amortizado o al valor razonable con efecto en los resultados, los activos financieros y pasivos financieros disponibles para la venta y todos los contratos de instrumentos derivados.

(Cifras expresadas en lempiras)

3. Resumen de las principales políticas contables

3.1 Moneda y transacciones en moneda extranjera

3.1.1 Transacciones en moneda extranjera

La moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía es el Lempira, que es la moneda de curso legal en Honduras. La Compañía registra sus transacciones en moneda extranjera, cualquier moneda diferente de la moneda de presentación, 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 4.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente líquidas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses a la fecha de adquisición de las mismas (Notas 5 y 6).

3.3 Activos financieros

La Compañía reconoce como activos financieros las disponibilidades, inversiones financieras, préstamos, descuentos y negociaciones y cuentas por cobrar.

La Administración define la clasificación de un activo financiero al momento de su reconocimiento inicial como medido a valor razonable o costo amortizado.

a) Activos financieros al valor razonable

Esta categoría está subdividida en activos financieros mantenidos para negociar, designado a valor razonable con cambios en resultados y designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Las compras y ventas de activos financieros al valor razonable con efecto en los resultados y mantenidos para negociar son reconocidas en la fecha de liquidación, o sea, la fecha en que el activo es entregado a o por la entidad. Los activos financieros son dados de baja cuando los derechos para recibir los flujos de efectivo del activo financiero han expirado o cuando la Compañía ha transferido todos los riesgos y beneficios de las propiedades.

Los activos financieros al valor razonable con efecto en los resultados y los activos financieros disponibles para la venta son registrados, posteriormente, al valor razonable.

Las ganancias y pérdidas que se originan de los cambios en el valor razonable de la categoría de "activos financieros al valor razonable con efecto en los resultados" son incluidas en el estado de resultados en el periodo que se originan. Las ganancias y pérdidas que se originan de los cambios en el valor razonable de los activos financieros disponibles para la venta son reconocidas en el otro resultado integral hasta que el activo es dado de baja o se deteriora, cuando estas condiciones ocurran, la ganancia o pérdida acumulada, reconocida previamente en el patrimonio, será reconocida en los resultados.

b) Activos financieros al costo amortizado

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

c) Préstamos, descuentos y negociaciones

Comprende las cuentas que representan los derechos provenientes de operaciones sujetas a riesgo crediticio, bajo las distintas modalidades, derivados de recursos propios. Los créditos se clasificarán en función de la situación de pago en: vigentes, atrasados, vencidos, refinanciados y en ejecución judicial de conformidad con la normativa aplicable emitida por el ente regulador de las instituciones financieras en Honduras.

d) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros que se mantienen dentro del modelo de negocio de la institución, con la finalidad de recolectar los flujos de efectivo contractuales, por lo cual se registran y miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

3.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y las sumas reportadas netas, en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

3.5 Deterioro de activos financieros

a) Activos registrados al costo amortizado

La Compañía evalúa en cada fecha de balance, si existe evidencia objetiva que un activo financiero o un grupo de activos financieros se ha deteriorado. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado y las pérdidas por deterioro son incurridas si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y ese evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que pueden ser estimados razonablemente. La evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de activos está deteriorado incluye información observable que llama la atención de la Compañía con respecto a los eventos de pérdida siguientes:

- i. Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado,
- ii. Incumplimiento de las cláusulas contractuales, tales como impagos o moras en el pago de los intereses o el principal.
- iii. La Compañía por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias.
- iv. Es probable que el prestatario entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera.
- v. El desaparecimiento de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

- vi. La información observable indica que desde el reconocimiento inicial de un grupo de activos financieros existe una disminución medible en los flujos futuros estimados de efectivo, aunque no pueda todavía identificársela con activos financieros individuales del grupo, incluyendo entre tales datos:
- Cambios adversos en el estado de los pagos de los prestatarios de la Compañía; y Condiciones económicas locales o nacionales que se correlacionan con impagos en los activos de la Compañía.

Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro para un activo financiero evaluado individualmente, ya sea significativa o no, incluye el activo en un grupo de activos financieros con características similares de riesgo de crédito y los evalúa colectivamente por deterioro.

Los activos que son evaluados individualmente por deterioro y por los cuales se han reconocido o se continúa reconociendo una pérdida por deterioro, no se incluyen en la evaluación colectiva del deterioro.

Si existe evidencia objetiva que una pérdida por deterioro ha ocurrido en los créditos y cuentas por cobrar o en las inversiones registradas al costo, la Compañía procede a lo siguiente:

- En el caso de los créditos y cuentas por cobrar, el deterioro ocurrido se evalúa de acuerdo con los riesgos de cada deudor, con base en la capacidad de pago, capacidad empresarial, responsabilidad, situación económica - financiera, factores internos y externos que podrían afectar los resultados económicos de la empresa, historial de pagos, cobertura de las garantías reales y otros aspectos relacionados con dichos activos.
- Cuando un crédito se vuelve incobrable es dado de baja contra las estimaciones relacionadas por deterioro, si el valor de la estimación constituida es menor al monto del préstamo insoluto. Tales créditos son dados de baja después de haber completado todos los procedimientos establecidos en las normas contables emitidos por la CNBS y de haber determinado el valor de la pérdida.
- Las recuperaciones posteriores de los créditos dados de baja se reconocen en los ingresos, si la recuperación es en efectivo; o se afecta la cuenta denominada "bienes recibidos en pago o adjudicados" dentro del rubro de "activos mantenidos para la venta o grupo para su disposición" si la recuperación es en especie, retirándose de este rubro con reconocimiento en el estado de resultados cuando el activo es vendido.
- Si en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento ocurrido posteriormente a la fecha en que la pérdida por deterioro fue reconocida (como una mejora en la calificación de riesgo del deudor), la pérdida por deterioro reconocida previamente es revertida ajustando la cuenta correctora. El monto revertido es reconocido en el estado de resultados.

La Compañía también puede constituir estimaciones voluntarias de acuerdo con criterios de previsión y estimaciones sobre operaciones contingentes, estas estimaciones no afectan los resultados y su constitución se considera una apropiación de las ganancias retenidas.

b) Activos registrados al valor razonable

La Compañía evalúa en cada fecha de balance la existencia de evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se han deteriorado. Si alguna evidencia de deterioro es determinada sobre los activos financieros disponibles para la venta, la pérdida acumulada, medida como la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro reconocida previamente en los resultados sobre dicho activo, es removida del patrimonio y reconocida en el estado de resultados. Si, en un periodo posterior, el valor razonable del instrumento de deuda clasificado como disponible para la venta aumenta y el aumento puede ser relacionado objetivamente a un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fuera reconocida en los resultados, la pérdida por deterioro es revertida a través del estado de resultados.

3.6 Activos mantenidos para la venta y grupo para su disposición

Son los activos que la administración ha decidido recuperarlos mediante una operación de venta más bien que por su uso continuo y por los activos de largo plazo adquiridos por la administración exclusivamente con el propósito de su posterior enajenación, dichos activos están disponibles para su venta inmediata y su venta es altamente probable; se incluyen en este rubro inversiones en acciones, propiedades de inversión, propiedades planta y equipo, bienes recibidos en pago o adjudicados, activos intangibles, activos adquiridos para ceder en arrendamiento financiero y grupo de activos para su disposición.

La Compañía valora los activos de largo plazo mantenidos para la venta, al menor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta a excepción de los bienes recibidos en pago o adjudicados cuya contabilización se realiza con base a la normativa vigente (Ver nota 3.7).

Las valoraciones posteriores se realizarán de acuerdo con las normas aplicables según la cuenta de origen de cada uno de los activos, antes de aplicar de nuevo al grupo disponible para la venta la regla del valor razonable menos los costos de venta. Dichos activos están sujetos al reconocimiento de pérdidas por deterioro.

3.7 Bienes recibidos en pago o adjudicados

Los bienes recibidos en concepto de pago de créditos se contabilizan al menor valor establecido en el reglamento respectivo. Para estos efectos se considera como valor de mercado, el avalúo pericial de los bienes realizados por un perito inscrito en la CNBS.

La Compañía dispone de un plazo de dos (2) años contados a partir de su adquisición para liquidarlos, caso contrario el valor de estos activos se castiga progresivamente durante un período de tres (3) años.

3.8 Mobiliario y equipo e instalaciones

El mobiliario y equipo e instalaciones se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiese. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de la planta o del equipo cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. La 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.

Un detalle de las vidas útiles estimadas se presenta a continuación:

	<u>Vida útil estimada</u>
Mobiliario y equipo de oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de informática	3 y 5 años
Instalaciones	10 años

Un componente de mobiliario y equipo e instalaciones 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 que se produce la transacción.

3.9 Arrendamientos

Cuando la Compañía es el arrendatario:

Arrendamiento operativo

Los pagos totales realizados bajo arrendamientos operativos son cargados al estado de resultados sobre una base de línea recta (u otra base utilizada, cuando sea más apropiada) a lo largo del periodo de arrendamiento.

Cuando un arrendamiento operativo se da por terminado antes de su vencimiento, cualquier pago requerido por el arrendador en concepto de penalización por rescisión es reconocida como un gasto en el periodo en el cual la terminación del contrato ocurre.

3.10 Activos Intangibles

Los programas de computadora son capitalizados sobre la base del costo incurrido para adquirirlos más las erogaciones efectuadas para ponerlos en funcionamiento. Los costos son amortizados sobre la base de la vida útil esperada (5 años). En el caso de las licencias, son amortizadas de acuerdo al plazo del contrato.

Los costos asociados con el desarrollo o mantenimiento de programas de software para computadora son reconocidos como gasto cuando son incurridos. Los costos que están asociados directamente con la producción de productos de software identificables y únicos controlados por la Compañía, y que generarán, probablemente, beneficios económicos que superan a los costos en un lapso mayor a un año, son reconocidos como activos intangibles. Los costos directos incluyen costo de los empleados que trabajan en el desarrollo del software y gastos generales que permiten ser atribuidos directamente a la preparación del activo para su uso.

Los costos de desarrollo de software para computadora reconocidos como activos son amortizados utilizando el método de línea recta a lo largo de su vida útil.

3.11 Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias son reconocidas inicialmente al costo y posteriormente son reconocidas al costo amortizado.

3.12 Beneficios por terminación de contratos laborales

De acuerdo con el Decreto N°150-2008 del 5 de noviembre de 2008, los empleados despedidos sin justa causa deben recibir el pago de cesantía equivalente a un mes de sueldo por cada año de trabajo, con un máximo de veinticinco meses. La Compañía está obligada a pagar por ese mismo concepto el 35% del importe correspondiente por los años de servicio, a aquellos empleados con más de quince años de laborar para la misma, si éstos deciden voluntariamente dar por terminada la relación laboral. Un 75% del importe de la cesantía correspondiente a los beneficiarios de los empleados fallecidos, que cumplieron seis meses o más de laborar para la Compañía. Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía ha creado una provisión para cubrir esta obligación, por un monto de L13,890,331 (L11,005,938 en 2017).

3.13 Impuesto

3.13.1 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.

3.13.2 Impuesto sobre la renta diferido

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

Los activos por impuestos diferidos son reconocidos si es probable que se dispondrá de ganancias fiscales futuras contra las cuales cargar las diferencias temporarias.

La administración ha estimado que al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existen diferencias temporarias entre las bases contables y fiscales de sus activos y pasivos.

3.14 Provisiones

Las cuentas de este rubro representan obligaciones registradas por la Compañía en concepto de obligaciones futuras, las cuales están basadas en regulaciones legales o en políticas internas de la Compañía. Su reconocimiento tendrá lugar en las situaciones siguientes:

- a) Si la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado;
- b) Si es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- c) Si la Compañía puede hacer una estimación fiable del importe de la obligación.

3.15 Dividendos sobre las acciones ordinarias

Los dividendos que se decretaren como pagaderos a los accionistas, se contabilizarán en el pasivo cuando sean aprobados por la Junta General de Accionistas.

Los dividendos que son declarados después de la fecha del balance son revelados en la nota de eventos subsecuentes.

3.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por intereses sobre préstamos e inversiones se reconocen en la medida en que son devengados. La Compañía tiene como política no calcular intereses sobre préstamos que tienen una mora de 3 meses o más.

3.17 Costos de financiamiento

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

3.18 Juicios, estimaciones y supuestos significativos de contabilidad

Los estados financieros han sido preparados conforme a las normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS). La preparación de los estados financieros de la Compañía conforme a las regulaciones de la CNBS requiere que la gerencia realice juicios, estimaciones y utilice supuestos que afectan las cifras informadas de ingresos, gastos, activos y pasivos y la divulgación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Sin embargo, la incertidumbre acerca de esos supuestos y estimados podría derivar en resultados que requieran ajustes de importancia relativa en los valores registrados de los activos y pasivos en periodos futuros.

Las estimaciones y criterios son evaluados continuamente y están basados en experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de eventos futuros que, conforme a las circunstancias observadas, se consideran razonables.

Las principales estimaciones que realiza la Compañía son las siguientes:

a) Pérdidas por deterioro sobre los créditos

La Compañía evalúa la cartera de créditos sobre una base mensual. Para determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado de resultados, la Compañía aplica los criterios definidos en las Normas de Evaluación y Clasificación, conforme a las Circulares emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

b) Litigios

La Compañía revisa periódicamente todos los litigios y evalúa la posibilidad de pérdida de acuerdo a la experiencia histórica y considerando la opinión de los asesores legales conforme a las circunstancias observadas.

4. Regulaciones cambiarias

La unidad monetaria en la República de Honduras es el Lempira (L). El Banco Central de Honduras es la entidad encargada de la administración del Sistema Bancario Nacional y de regular la paridad de la moneda respecto al valor de otras monedas. Los tipos de cambio de compra y venta son establecidos por las instituciones financieras autorizadas de acuerdo a la oferta y demanda del mercado.

Al 31 de diciembre de 2018, los tipos de cambio para la compra y venta de dólares estadounidenses eran de L24.3383 y 24.5087 por US\$1.00 (L23.5879 y 23.7530 por US\$1.00 al 31 de diciembre de 2017).

5. Disponibilidades

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Caja	L 2,226,452	L 2,546,149
Depósitos en el interior	51,276,967	36,964,903
Depósitos para cómputo de encaje	284,215,514	272,509,194
Rendimientos financieros sobre disponibilidades	489,777	1,220,621
Fondo de Prestaciones Sociales	1,011,458	-
	<u>L 339,220,168</u>	<u>L 313,240,867</u>

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

Financiera Credi Q, S.A.
(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en lempiras)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los depósitos mantenidos para cómputo de encaje legal por L284,215,514 y L272,140,822, respectivamente, se consideran restringidos, pero forman parte de las disponibilidades de la Compañía de acuerdo con la normativa de la CNBS.

La reserva de encaje puede estar constituida total o parcialmente en el Banco Central de Honduras (BCH), en forma de depósitos a la vista en moneda nacional y/o moneda extranjera o en títulos valores emitidos por este en las mismas monedas. También, la reserva de encaje puede estar invertida en el exterior, debiendo cumplir con la normativa vigente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Banco Central de Honduras requiere para encaje legal, un porcentaje de reserva de la liquidez sobre los depósitos como se muestra a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Encaje en moneda nacional	17%	17%
Encaje en moneda extranjera	24%	24%

Al 31 de diciembre de 2018, el encaje por los depósitos y obligaciones sujetas a encaje, ascienden a L282,264,949 (L270,207,431 en 2017), que representan el 17.69% del total de depósitos y obligaciones sujetas a reserva.

El encaje correspondiente a la catorcena del 20 de diciembre de 2018 al 2 de enero del 2019 estaba colocado en:

	<u>2018</u>
Inversiones obligatorias en moneda nacional del 5%	L 60,170,000
Cuenta corriente moneda nacional del 12%	144,292,239
Inversiones obligatorias en moneda extranjera del 12%	38,904,286
Cuenta corriente moneda extranjera del 12%	<u>38,898,424</u>
	L 282,264,949
Colateral de depósitos de disponibilidad inmediata	<u>1,950,565</u>
	<u>L 284,215,514</u>

El encaje correspondiente a la catorcena del 21 de diciembre de 2017 al 3 de enero del 2018 estaba colocado de la siguiente forma:

	<u>2017</u>
Inversiones obligatorias en moneda nacional del 12%	L 52,625,000
Cuenta corriente moneda nacional del 6%	137,935,272
Inversiones obligatorias en moneda extranjera del 12%	39,898,461
Cuenta corriente moneda extranjera del 12%	<u>39,748,698</u>
	270,207,431
Colateral de depósitos de disponibilidad inmediata	<u>1,933,391</u>
	<u>L 272,140,822</u>

Al cierre de diciembre 2018 no existen obligaciones internacionales menores a un año.

Financiera Credi Q, S.A.
(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en lempiras)

6. Inversiones financieras

Las inversiones financieras están integradas de la siguiente forma:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Al costo amortizado:		
Inversiones no obligatorias	L 15,000,000	L 15,000,000
Fondo de prestaciones sociales	14,000,000	12,000,000
Rendimiento sobre inversiones financieras	<u>58,858</u>	<u>68,331</u>
	<u>L 29,058,858</u>	<u>L 27,068,331</u>

Las inversiones están conformadas por certificados de depósito constituidos con plazos entre tres y doce meses, su utilización depende de los requerimientos de efectivo de la Compañía y devengan tasas de interés que oscilan entre un 8.75% y el 9.60% en 2018 (entre el 8.75% y el 9.10% en 2017).

La inversión realizada para el fondo de prestaciones sociales es una inversión líquida que respalda las indemnizaciones laborales estimadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

7. Préstamos, descuentos y negociaciones

La cartera de créditos de la entidad se integra de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
Estado	2018	2017
Vigente	L 3,003,592,230	L 2,669,515,912
Atrasado	40,760,011	34,942,779
Vencido	1,956,179	1,482,144
Refinanciado	24,831,811	14,443,764
Ejecución judicial	<u>10,347,523</u>	<u>7,318,365</u>
	3,081,487,754	2,727,702,964
Rendimientos financieros por cobrar de préstamos, descuentos y negociaciones	38,042,385	33,194,599
Estimación por deterioro acumulado de préstamos, descuentos y negociaciones (nota 8)	<u>(106,281,976)</u>	<u>(102,353,899)</u>
	<u>L 3,013,248,163</u>	<u>L 2,658,543,664</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la relación de cartera vencida a cartera bruta fue de 0.06% y 0.05%, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cartera crediticia se concentra por destino de la siguiente forma:

	Al 31 de diciembre de	
Cartera por destino	2018	2017
Comercial	L 2,016,656,250	L 1,624,659,710
Consumo	<u>1,064,831,504</u>	<u>1,103,043,254</u>
	<u>L 3,081,487,754</u>	<u>L 2,727,702,964</u>

Financiera Credi Q, S.A.
(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en lempiras)

La Compañía tiene segmentada su cartera por zona geográfica de la siguiente forma:

Zona	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Zona Centro	L 1,584,906,415	L 1,445,740,906
Zona Norte	1,284,338,059	1,087,527,803
Otras zonas	212,243,280	194,434,255
	<u>L 3,081,487,754</u>	<u>L 2,727,702,964</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los 10 principales clientes representan el 3.44% y 5.91% respectivamente, de la cartera bruta a la fecha.

La tasa de cobertura de cartera bruta para el año 2018 y 2017 es de 3.45% y 3.75% respectivamente. La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje, que resulta de dividir el monto de las estimaciones para incobrabilidad por riesgo crediticio entre el monto de la cartera bruta de créditos.

Los saldos de los créditos otorgados con garantía de depósitos fueron por L22,046,031 y L26,677,595 para los años 2018 y 2017, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los intereses devengados por la cartera de créditos y no reconocidos en el estado de resultados ascienden a L7,759,651 y L5,659,221, respectivamente (nota 3.16).

La tasa de rendimiento promedio ponderado es de 14.96% para el año 2018 y 15.19% para el año 2017. La tasa de rendimiento promedio ponderado es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos de la cartera de créditos (incluidos los intereses y comisiones) entre el saldo promedio mensual de la cartera bruta de créditos por el período reportado.

Al 31 de diciembre, la Compañía presenta la siguiente estructura de categorías de riesgo:

Categoría de riesgo	2018	Porcentaje	2017	Porcentaje
I Créditos buenos	L 2,733,999,981	88.7%	L 2,390,026,643	87.6%
II Créditos especialmente mencionados	207,510,037	6.7%	226,820,163	8.3%
III Créditos bajo norma	71,174,559	2.3%	57,726,601	2.1%
IV Créditos de dudosa recuperación	25,309,312	0.8%	16,192,357	0.6%
V Créditos de pérdida	43,493,865	1.4%	36,937,200	1.4%
	<u>L 3,081,487,754</u>		<u>L 2,727,702,964</u>	

La clasificación anterior se base en los siguientes criterios establecidos por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros en su Resolución No. 919/19-10-2018:

Créditos buenos

Los créditos buenos son aquellos que cuentan con información completa y actualizada sobre el crédito y con análisis de la capacidad de pago del deudor, que demuestre una adecuada solvencia y acredite suficiente capacidad para generar excedentes para cumplir con las obligaciones. Asimismo, el cumplimiento del plan de amortización de las deudas no ha presentado modificaciones que se deriven de problemas de capacidad de pago del deudor.

Financiera Credi Q, S.A.
(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en lempiras)

Créditos especialmente mencionados

Son créditos que presentan algún grado de incumplimiento en las condiciones originalmente pactadas por deficiencias en la situación financiera del deudor y que no cumplen con algunas características para ser créditos buenos, generalmente por el atraso en los pagos como consecuencia de situaciones que afectan negativamente al deudor, pero que tienen un carácter más temporal que permanente. Muestran debilidades que si no son corregidas oportunamente, deteriorarán su condición y podrían afectar económicamente a la institución en el futuro.

Créditos bajo norma

Son créditos que presentan debilidades de solvencia y afectan la capacidad de pago del prestatario, lo que implica un mayor riesgo de recuperación de la deuda.

Créditos de dudoso recaudo

Son préstamos que tienen debilidades inherentes a los préstamos clasificados bajo norma, con la característica adicional de que las debilidades hacen que el cobro o la liquidación total, en base a los datos, condiciones y valores existentes, sea altamente dudoso y la probabilidad de pérdida puede llegar a ser muy alta. No obstante, ciertos factores o cambios tales como consolidación o refinanciamiento de la deuda, inyección de capital, garantías adicionales, pueden incidir positivamente en la recuperación del monto prestado.

8. Estimación por deterioro de créditos

La Ley de Instituciones del Sistema Financiero, emitida por el Congreso Nacional de la República de Honduras en el artículo N°38 establece que las instituciones del sistema financiero están obligadas a clasificar sus activos de riesgo con base en su grado de recuperabilidad y a crear las estimaciones de valuación apropiadas de conformidad con los lineamientos y periodicidad que establezca la Comisión, atendiendo la opinión del Banco Central de Honduras.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la entidad mantiene estimaciones por riesgos relacionados con la cartera de créditos por un total de L102,353,899 y L102,353,899, respectivamente. Su integración se presenta a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
I. Por sectores		
Comercial	L 54,220,068	L 50,621,793
Consumo	52,300,961	51,732,106
	<u>L 106,521,029</u>	<u>L 102,353,899</u>
II. Por categoría		
Categoría I	L 30,292,314	L 29,025,577
Categoría II	10,363,509	11,347,377
Categoría III	14,530,992	15,048,160
Categoría IV	11,949,261	9,862,951
Categoría V	39,384,953	37,069,834
	<u>L 106,521,029</u>	<u>L 102,353,899</u>
Hipotecaria	218,461	493,121
Prendaria	99,563,260	93,964,847
Fiduciaria	6,739,308	7,895,931
	<u>L 106,521,029</u>	<u>L 102,353,899</u>

Financiera Credi Q, S.A.
(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en lempiras)

Los movimientos de la estimación por deterioro acumulado de los préstamos por cobrar, para los años 2018 y 2017 se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	L 102,353,899	L 100,316,214
Importes acreditados a la estimación	27,212,364	36,600,713
Utilización de la estimación	<u>(23,045,234)</u>	<u>(34,563,028)</u>
Saldo al final del año	L <u>106,521,029</u>	L <u>102,353,899</u>

En opinión de la Administración el saldo de la estimación para las cuentas de dudoso cobro es suficiente para cubrir el riesgo de crédito de estas cuentas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y cumple con las disposiciones de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

9. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las cuentas por cobrar estaban conformadas de la siguiente forma:

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar seguros	L 97,431,343	L 83,330,693
Cuentas por cobrar servicio GPS (Sistema de ubicación de vehículos)	5,910,641	6,607,393
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (nota 10)	7,099,993	7,857,516
Otras cuentas por cobrar	<u>26,443,350</u>	<u>17,369,355</u>
	L <u>136,885,327</u>	L <u>115,164,957</u>

10. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	Relación	Al 31 de diciembre de	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar:			
Grupo Q Honduras, S.A. (nota 9)	Relacionada	L <u>7,099,993</u>	L <u>7,857,516</u>
Cuentas por pagar:			
Grupo Q Honduras, S.A. (nota 17)	Relacionada	L -	L 68,405
Grupo Q El Salvador, S.A. de C.V. (nota 17)	Relacionada	<u>36,183</u>	<u>138,382</u>
		L <u>36,183</u>	L <u>206,787</u>

Financiera Credi Q, S.A.
(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en lempiras)

Un detalle de las transacciones con efectos en el resultado efectuadas con partes relacionadas se resume a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Grupo Q Honduras, S.A. de C.V.		
Bienes inmuebles recibidos en arrendamiento	L 7,837,384	L 7,986,761
Servicios administrativos recibidos	3,403,385	1,978,268
Servicios de taller recibidos	163,965	146,531
Sinergia	2,647,856	1,007,301
Reintegro de gastos	1,106,795	984,994
	<u>15,159,385</u>	<u>12,103,855</u>
Grupo Q Corporativo (El Salvador)		
Servicios de nómina recibidos	708,076	627,323
	L <u>15,867,461</u>	L <u>12,731,178</u>

Términos y condiciones de las transacciones con partes relacionadas

Las cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas no tienen garantías, no generan intereses y son recuperables o pagaderas en efectivo. Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas se extienden hasta 30 días contados a partir de la fecha de emisión de los respectivos documentos o facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, y son recuperables o pagaderas en moneda nacional. Durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no ha registrado ninguna pérdida relacionada con la recuperación de las cuentas por cobrar a partes relacionadas.

Financiera Credi Q, S.A. 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:

- a) Todas las transacciones de financiamiento entre compañías relacionadas se realizan de acuerdo a las disposiciones establecidas en las normas y reglamentos emitidos por Banco Central de Honduras y la Comisión Nacional de Bancos para este tipo de transacciones especialmente el reglamento para las operaciones de crédito de las instituciones Financieras con Partes Relacionadas, contenido en la resolución N°233-7/2005, N°380-10/2006, y su reforma en la resolución N°209/2013 del 20 de junio de 2013 a través del Acuerdo N°05/2013 emitido por el Banco Central de Honduras y resolución N°1434/30-07-2013 emitido por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.
- b) La Compañía efectúa una evaluación de sus cuentas por cobrar a compañías relacionadas, a fin de identificar riesgos de incobrabilidad.

Financiera Credi Q, S.A.
(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en lempiras)

11. Bienes recibidos en pago o adjudicados

El movimiento de estos activos se resume a continuación:

		<u>Costo</u>		<u>Reservas</u>		<u>Valor neto</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	L	9,428,229	L	(999,511)	L	8,428,718
Adquisiciones		20,244,633		-		20,244,633
Retiros por ventas		(16,398,855)		366,717		(16,032,138)
Movimientos por deterioro		-		(1,686,791)		(1,686,791)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	L	<u>13,274,007</u>	L	<u>(2,319,585)</u>	L	<u>10,954,422</u>
Adquisiciones		10,628,258		-		10,628,258
Retiros por ventas		(11,545,691)		-		(11,545,691)
Movimientos por deterioro		-		(1,609,942)		(1,609,942)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	L	<u>12,356,574</u>	L	<u>(3,929,527)</u>	L	<u>8,427,047</u>

12. Mobiliario y equipo e instalaciones

El mobiliario y equipo e instalaciones se conforma de la manera siguiente:

Costo:		<u>Mobiliario y Equipo</u>		<u>Instalaciones</u>		<u>Vehículos</u>		<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	L	13,777,202	L	326,753	L	-	L	14,103,955
Adiciones		4,140,279		2,305,128		-		6,445,407
Saldos al 31 de diciembre de 2017	L	<u>17,917,481</u>	L	<u>2,631,881</u>	L	-	L	<u>20,549,362</u>
Adiciones		2,703,898		356,851		275,401		3,336,150
Traslado bajas 1/		(1,334,207)		-		-		(1,334,207)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	L	<u>19,287,172</u>	L	<u>2,988,732</u>	L	<u>275,401</u>	L	<u>22,551,305</u>
Depreciación acumulada:								
Saldos al 31 de diciembre de 2016	L	(9,760,085)	L	(24,384)	L	-	L	(9,784,469)
Depreciación del año		(1,669,840)		(99,303)		-		(1,769,143)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	L	<u>(11,429,925)</u>	L	<u>(123,687)</u>	L	-	L	<u>(11,553,612)</u>
Depreciación del año		(2,541,442)		(282,647)		(20,951)		(2,845,040)
Retiros		1,263,097		-		-		1,263,097
Saldos al 31 de diciembre de 2018	L	<u>(12,708,270)</u>	L	<u>(406,334)</u>	L	<u>(20,951)</u>	L	<u>(13,135,555)</u>
Valores netos en libros:								
Al 31 de diciembre de 2017	L	<u>6,487,556</u>	L	<u>2,508,194</u>	L	-	L	<u>8,995,750</u>
Al 31 de diciembre de 2018	L	<u>6,578,902</u>	L	<u>2,582,398</u>	L	<u>254,450</u>	L	<u>9,415,750</u>

1/ Valor trasladado a otros activos para conformar su presentación de acuerdo con el manual contable proporcionado por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

Financiera Credi Q, S.A.
(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en lempiras)

13. Otros activos

A continuación se detallan los otros activos:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Activos intangibles (nota 14)	L 27,421,678	L 24,067,156
Gastos anticipados	<u>7,671,396</u>	<u>6,041,762</u>
	<u>L 35,093,074</u>	<u>L 30,108,918</u>

14. Activos intangibles

Los activos intangibles se encuentran registrados en el rubro de otros activos (nota 13). A continuación, se presenta su movimiento:

	Programas, aplicaciones y licencias informáticas	Activos intangibles en proceso	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	L 16,293,682	L 11,497,786	L 27,791,468
Adiciones	3,221,469	11,000,893	14,222,362
Retiros	<u>(13,303,097)</u>	<u>(1,615,787)</u>	<u>(14,918,884)</u>
Saldos al 31 de diciembre 2017	<u>L 6,212,054</u>	<u>L 20,882,892</u>	<u>L 27,094,946</u>
Adiciones	3,104,555	3,588,193	6,692,748
Retiros	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2018	<u>L 9,316,609</u>	<u>L 24,471,085</u>	<u>L 33,787,694</u>
Amortización:			
Saldos al 31 de diciembre de 2016	L 13,358,825	L -	L 13,358,825
Amortización del año	1,903,265	-	1,903,266
Retiros	<u>(12,234,300)</u>	<u>-</u>	<u>(12,234,301)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>L 3,027,790</u>	<u>L -</u>	<u>L 3,027,790</u>
Amortización del año	3,338,226	-	3,338,226
Retiros	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>L 6,366,016</u>	<u>L -</u>	<u>L 6,366,016</u>
Valores netos en libros:			
Al 31 de diciembre de 2017	<u>L 3,184,264</u>	<u>L 20,882,892</u>	<u>L 24,067,156</u>
Al 31 de diciembre de 2018	<u>L 2,950,593</u>	<u>L 24,471,085</u>	<u>L 27,421,678</u>

Los activos intangibles en procesos incluyen los costos acumulados por el cambio al sistema informático Core Bancario (SAP), el cual aún no se ha migrado. Una vez este sistema esté listo para su uso, se comenzará a amortizar.

Financiera Credi Q, S.A.
(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en lempiras)

Las obligaciones financieras en moneda extranjera para el año 2018 ascienden a US\$527,774 (L12,845,122). Para el año 2017 ascendían a US\$4,189,430 (L98,463,753).

Las obligaciones bancarias a pagar devengan tasas de interés como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Préstamos sectoriales en moneda nacional	5% al 9.5%	5% al 9.5%
Otras obligaciones bancarias en moneda nacional	10.99% a 10.75%	10.00% a 10.75%
Otras obligaciones bancarias en moneda extranjera	5.5%	5.50% al 6.47%

Los financiamientos obtenidos mediante líneas de crédito están conformados así:

	Monto de línea de crédito		Saldo utilizado de la línea de crédito		Saldo por utilizar de línea de crédito
L	1,808,974,600	L	717,159,267	L	1,091,815,333

Actualmente se han recibido préstamos de diferentes bancos por un monto de capital de L467,212,800 por los que se ha cedido en garantía cartera de créditos por L261,977,061.

Los préstamos sectoriales y otras obligaciones bancarias tienen garantía prendaria sobre porcentajes de la cartera de préstamos (Nota 7).

Un resumen de los vencimientos de las obligaciones financieras se presenta a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Al 31 de diciembre de 2018	L -	L 395,052,958
Al 31 de diciembre de 2019	473,238,036	333,774,623
Al 31 de diciembre de 2020	396,661,538	227,808,039
Al 31 de diciembre de 2021	235,791,352	110,001,747
Al 31 de diciembre de 2022	134,875,380	63,893,031
Al 31 de diciembre de 2023	66,647,342	11,774,583
Al 31 de diciembre de 2024	22,323,245	464,703
Al 31 de diciembre de 2025	111,367	-
	<u>L 1,329,648,260</u>	<u>L 1,142,769,684</u>

Contrato de préstamo con el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)

El 6 de abril de 2006, la Compañía suscribió con el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) un contrato de línea global de crédito hasta por US\$5,000,000. El 19 de septiembre de 2018, la Compañía suscribió con el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) un contrato de línea global de crédito por un incremento de \$5,000,000. Los recursos de esta línea global de crédito serán única y exclusivamente para financiar sub-préstamos que se enmarquen desde cualquiera de los programas de crédito intermediado del BCIE.

La línea global de crédito tiene vigencia de 12 meses y es prorrogable por periodos iguales cuando así lo solicite el prestatario y lo acepte el BCIE. Esta línea de crédito fue renovada por doce meses a partir de enero de 2019.

Financiera Credi Q, S.A.
(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en lempiras)

Garantías:

- i. Responsabilidad general de la Compañía.
- ii. Garantía sobre la cartera generada con los recursos de la línea de crédito, por un valor no menor del 110% del saldo total de la deuda. Además, el BCIE en casos especiales determinadas por este, podrá requerir otras garantías específicas complementarias a su satisfacción.

Contrato de préstamo con BANHPROVI

El 30 de enero de 2009 Financiera Credi Q, S.A. firmó un contrato de intermediación de recursos con el Banco Hondureño para la Producción y Vivienda (BANHPROVI) para participar en el Programa de Financiamiento de Microcrédito en el área de transporte urbano. De conformidad con este convenio, Financiera Credi Q, S.A., debe otorgar las garantías que se especifican en el Artículo 42 de la Ley de BANHPROVI y en el Reglamento General de Créditos de BANHPROVI. Este convenio se mantiene por tiempo indefinido y podrá darse por vencido anticipadamente y exigir su cumplimiento total o parcial.

17. Cuentas por pagar

A continuación se presenta el detalle de las obligaciones por pagar:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones por tarjetas de crédito y débito	L -	L -
Obligaciones por administración	335,177	379,058
Retenciones y contribuciones por pagar	769,549	750,455
Obligaciones laborales por pagar	2,602,628	2,386,768
Impuestos por pagar	1,133,009	1,206,380
	<u>4,840,363</u>	<u>4,722,661</u>
Acreeedores varios:		
Seguros y fianzas por pagar	2,549,747	3,890,353
Honorarios profesionales	638,341	1,121,359
Proveedores de bienes y servicios	7,939,643	6,807,748
Partes relacionadas (nota 10)	36,183	206,787
Otros acreedores	3,966,344	2,609,096
	<u>L 19,970,621</u>	<u>L 19,358,004</u>

Las obligaciones por administración se detallan a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Recaudaciones fiscales:		
Impuesto sobre ventas	L 146,961	L 225,256
Contratos de administración	64,413	29,412
Contribución especial Ley de Seguridad Poblacional:		
Depósitos en cuenta de ahorro	4,556	12,220
Emisión otros instrumentos	119,247	112,170
	<u>L 335,177</u>	<u>L 379,058</u>

Financiera Credi Q, S.A.
(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en lempiras)

18. Provisiones

Las provisiones constituidas por la Compañía se detallan a continuación:

		<u>2017</u>		<u>Aumentos</u>		<u>Disminuciones</u>		<u>2018</u>
Preaviso y auxilio de cesantía	L	11,005,938	L	6,191,170	L	(3,306,778)	L	13,890,330
Reserva décimo tercer y décimo cuarto		2,086,447		8,066,189		(7,971,774)		2,180,862
Impuesto sobre la renta (nota 30)		11,260,101		41,018,553		(36,885,834)		15,392,820
Demandas y litigios (nota 31)		9,435,160		2,363,657		(11,798,817)		-
	L	<u>33,787,646</u>	L	<u>57,639,569</u>	L	<u>(59,963,203)</u>	L	<u>31,464,012</u>

19. Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el rubro de otros pasivos presenta los siguientes saldos:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones cobradas por anticipado	L	9,292,325	L 4,543,292
Desembolsos de préstamos pendientes de pago 1/		23,083,964	16,146,251
Otros pasivos		24,808,379	4,579,398
	L	<u>57,184,668</u>	L <u>25,268,941</u>

1/ Corresponde a desembolsos de préstamos ya aprobados y no reclamados por los clientes al cierre del ejercicio 2018.

20. Capital social

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social autorizado, suscrito y pagado son de L300,000.000, representado por 3,000,000 acciones comunes con un valor nominal de L100 cada una.

21. Reserva voluntaria

De conformidad con el artículo 37 de la Ley del Sistema Financiero las instituciones financieras no están obligadas a constituir la reserva legal a que se refiere el artículo 32 del código de comercio de la República de Honduras.

Los valores constituidos como reserva de carácter voluntaria al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se detalla a continuación:

		<u>Utilidad del ejercicio</u>	<u>% de reserva</u>		<u>Reserva legal</u>	
					<u>Del ejercicio</u>	<u>Acumulada</u>
Saldo acumulado de reserva legal al 31/12/2015	L	-	-	L	-	L 17,648,758
Año 2017 (sobre utilidad 2016)	L	<u>56,561,956</u>	5%	L	<u>2,828,098</u>	L <u>20,476,856</u>
Año 2018 (sobre utilidad 2017)	L	<u>72,402,803</u>	5%	L	<u>3,620,140</u>	L <u>24,096,996</u>

Financiera Credi Q, S.A.
(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en lempiras)

La reserva voluntaria al 31 de diciembre de 2018 y 2017 representa el 8.03% y 6.83% del capital social, respectivamente.

22. Patrimonio restringido

Al 31 de diciembre, el patrimonio restringido de la entidad está constituido de la manera siguiente:

Patrimonio restringido	2017	Constitución	Liberación	2018
Ganancia en venta de activos con financiamiento	L 3,369,255	L 2,421,696	L (3,523,290)	L 2,267,661
Regularización de ajustes por valorización	2,273,392	3,337,721	(872,728)	4,738,385
Ajustes de adopción por primera vez de las normas combinadas	(2,368,746)	-	-	(2,368,746)
Total patrimonio restringido	L 3,273,901	L 5,759,417	L (4,396,018)	L 4,637,300

El ajuste por adopción por primera vez de las normas combinadas corresponde a los ajustes realizados en el balance inicial al 1 de enero de 2015, como resultado del cambio de manual contable de normativa prudencial al manual contable combinado.

El ajuste por valorización de otro resultado integral corresponde a la utilidad por realizar en venta de bienes recibidos en pagos o adjudicados con crédito en la misma institución. Para efectos del control de esta cuenta y de acuerdo a la normativa de la CNBS, los registros de la utilidad por realizar correspondiente a operaciones de años anteriores a 2018, se registran en una cuenta de regularización por ajustes de valoración.

23. Dividendos

En la Asamblea General de Accionistas celebrada el 31 de mayo de 2018 se aprobó distribuir dividendos de las utilidades del ejercicio 2018 por valor de L52,562,891, a razón de L17.5210 por acción. En 2017 se efectuó distribución de dividendos por L47,317,000, a razón de L15.772 por acción.

24. Ingresos y gastos financieros

a) Los ingresos financieros están integrados de la siguiente manera:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Sobre disponibilidades	L 1,533,249	L 2,038,628
Sobre préstamos, descuentos y negociaciones	421,152,020	375,821,519
Sobre inversiones financieras	4,668,185	3,980,742
	L 427,353,454	L 381,840,889

Financiera Credi Q, S.A.
(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en lempiras)

A continuación se presentan los ingresos por intereses de la cartera de créditos clasificados por tipo de garantía de préstamos:

	Año que terminó el	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos prendarios	L 342,535,455	L 314,809,235
Préstamos re descontados	64,488,891	46,441,517
Factoraje	5,750,020	9,015,439
Préstamos fiduciarios	6,240,853	3,768,984
Créditos por ventas de activos	1,979,528	1,362,314
Préstamos refinanciados	157,273	424,030
	<u>L 421,152,020</u>	<u>L 375,821,519</u>

b) El total de gastos financieros están integrados de la siguiente manera:

	Año que terminó el	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sobre obligaciones con los depositantes	L 125,115,158	L 121,913,488
Sobre obligaciones financieras	104,798,722	76,077,469
Total	<u>L 229,913,880</u>	<u>L 197,990,957</u>

c) Las (pérdidas) ganancias por operaciones en moneda extranjera están compuestos de la siguiente forma:

	Año que terminó el	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fluctuación cambiaria sobre activos	L 17,963,525	L 19,606,077
Fluctuación cambiaria sobre pasivos	(19,078,049)	(19,407,371)
	<u>L (1,114,524)</u>	<u>L 198,706</u>

25. Ingresos y gastos por comisiones

a) Los ingresos por comisiones están conformados de la siguiente manera:

	Año que terminó el	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones sobre préstamos, descuentos y negociaciones	L 48,366,867	L 39,679,942
Tarjeta de crédito y débito	2,350	4,342
	<u>L 48,369,217</u>	<u>L 39,684,284</u>

Financiera Credi Q, S.A.
(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en lempiras)

b) Los gastos por comisiones están conformados de la siguiente manera:

	Año que terminó el		31 de diciembre de	
	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
Por colocación	L 308,766	L	22,448,209	
Por servicios	9,615,138		3,302,532	
Tarjetas de crédito y débito 1/	-		630,368	
Otras comisiones	2,296,748		1,653,026	
	<u>L 12,220,652</u>	L	<u>28,034,135</u>	

1/No se generaron gastos bajo este concepto en 2018 porque se eliminó el producto de la institución que generaba el gasto.

26. Otros ingresos financieros

Los otros ingresos financieros están conformados de la siguiente manera:

	Año que terminó el		31 de diciembre de	
	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
Cargos por manejos de cuenta	L 17,950,994	L	14,832,075	
Otros ingresos financieros	9,820,739		8,294,614	
Otros servicios diversos	16,600		17,200	
Cargos por Gestión de Cobro	1,109,464		-	
	<u>L 28,897,797</u>	L	<u>23,143,889</u>	

27. Gastos en funcionarios y empleados

Los gastos en funcionarios y empleados están conformados de la siguiente manera:

	Año que terminó el		31 de diciembre de	
	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
Remuneraciones del personal	L 64,571,120	L	38,548,789	
Gastos de viaje	1,716,354		1,824,919	
Bonos o gratificaciones	2,943,697		2,450,442	
Cotizaciones patronales	2,425,081		2,538,331	
Gastos de capacitación	1,179,480		718,984	
Otros gastos de personal	4,924,945		3,960,708	
	<u>L 77,760,677</u>	L	<u>50,042,173</u>	

Financiera Credi Q, S.A.
(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en lempiras)

28. Gastos generales

Los gastos generales están conformados de la siguiente manera:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos por servicios de terceros	L 31,199,553	L 26,163,107
Gastos diversos	12,411,878	13,188,542
Honorarios profesionales	14,258,277	7,418,448
Aportaciones	5,733,639	5,649,481
Impuestos y contribuciones	<u>2,155,097</u>	<u>1,357,204</u>
	L 65,758,444	L 53,776,782

29. Otros ingresos (gastos)

Los otros ingresos y otros gastos están conformados de la siguiente manera:

	Año que terminó el 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros ingresos:		
Otros ingresos por seguros	L 39,455,528	L 33,430,772
Recuperaciones créditos castigados	2,783,137	1,490,661
Otros ingresos	<u>9,399,140</u>	<u>4,624,707</u>
Otros gastos:	51,637,805	39,546,140
Multas y sanciones	(414,877)	(7,832,836)
Otros gastos	<u>(1,750,329)</u>	<u>(994,873)</u>
	<u>(2,165,206)</u>	<u>(8,827,709)</u>
	L 49,472,599	L 30,718,431

30. Impuesto sobre la renta

La Compañía es contribuyente del impuesto sobre la renta, por lo que anualmente prepara y presenta sus respectivas declaraciones a las autoridades fiscales correspondientes. La tasa del impuesto sobre la renta vigente para los años fiscales que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue del 25% más un 5% como aportación solidaria calculado sobre el exceso de L1,000,000 de la utilidad gravable.

El impuesto sobre la renta corriente fue estimado como se muestra a continuación:

Financiera Credi Q, S.A.
(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en lempiras)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el gasto por impuesto sobre la renta anual de la Compañía ascendió a L41,035,121 y L35,367,304, respectivamente, determinado de la siguiente forma:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Ingresos	L 578,803,119	L 508,326,239
Gastos	<u>(442,976,137)</u>	<u>(400,556,132)</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	135,826,982	107,770,107
Más: gastos no deducibles	5,324,062	10,287,572
Menos: Ingresos no gravables	<u>(4,200,639)</u>	<u>-</u>
Utilidad imponible	<u>136,950,405</u>	<u>118,057,679</u>
Impuesto sobre la renta (25%)	34,237,601	29,514,420
Aportación solidaria (5%)	<u>6,797,520</u>	<u>5,852,884</u>
Impuesto sobre la renta anual	41,035,121	35,367,304
Impuesto sobre la renta por pagar al inicio del año	11,260,101	11,718,959
Crédito fiscal ¹	-	(4,721,462)
Pagos efectuados en el año	<u>(36,885,834)</u>	<u>(31,104,700)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar previo al final del año	<u>15,409,388</u>	<u>11,260,101</u>
¹ Ajuste en Impuesto sobre la renta en el año 2018	<u>(16,568)</u>	<u>-</u>
Impuesto sobre la renta por pagar al final del año (nota 18)	<u>L 15,392,820</u>	<u>L 11,260,101</u>

¹Corresponde a valor declarado por el Servicio de Administración de Rentas pendientes de pago en declaraciones de impuesto sobre la renta.

31. Litigios pendientes

Al 31 de diciembre de 2018 no existen litigios pendientes que representen una posible salida de recursos de la institución.

32. Administración de Riesgos

32.1 Estrategia para uso de los instrumentos financieros

Los principales instrumentos financieros de la Compañía consisten en disponibilidades, inversiones financieras, préstamos e intereses por cobrar, otras cuentas por cobrar, depósitos de clientes y obligaciones financieras. El propósito fundamental de estos instrumentos financieros es proveer finanzas por las operaciones de la Compañía. Los depósitos en bancos están colocados en un alto porcentaje en el Banco Central de Honduras y en Bancos Nacionales.

La Compañía tiene otros activos y pasivos financieros de origen misceláneo que se originan en el curso normal de las operaciones.

Los principales riesgos que pueden tener un efecto de importancia relativa sobre estos instrumentos financieros son el riesgo de crédito, riesgo de mercado: riesgo cambiario y riesgo de tasa de interés, riesgo de liquidez riesgo de solvencia patrimonial, riesgo operacional, riesgo legal, riesgo regulatorio y riesgo de reputación.

La gerencia general de la Compañía administra estos riesgos soportado por la Casa Matriz, el grupo de ejecutivos gerenciales a nivel local y regional y el Comité de Riesgos quienes le asesoran en riesgos financieros y conjuntamente, recomiendan las políticas de gestión de riesgos para la Financiera.

La Junta Directiva revisa y acuerda políticas para el manejo de estos riesgos.

Por su naturaleza, las actividades de la Compañía están relacionadas al uso de instrumentos financieros. La Compañía acepta depósitos de clientes tanto a tasa fija, a distintos periodos y procura generar márgenes de rendimiento superiores mediante la inversión de dichos recursos en activos sólidos. La Compañía busca incrementar este margen mediante la estructuración de los recursos y préstamos de corto plazo a plazos mayores y a tasas superiores, mientras mantenga suficiente liquidez para cumplir con las obligaciones a las que podría estar sujeta.

La Compañía también procura incrementar sus beneficios mediante la obtención de márgenes superiores mediante la colocación de préstamos a empresas y personas naturales con un rango de créditos estable. La Compañía también asume garantías y otros compromisos como, avales, fianzas y otros.

32.2 Riesgo de crédito

El riesgo crediticio, es el riesgo que conlleva que una de las partes de un instrumento financiero incumpla sus obligaciones y ocasione que la otra parte incurra en pérdidas financieras. Los activos que potencialmente exponen a la Compañía a concentración de riesgo de crédito, consiste principalmente en los depósitos en bancos nacionales y del exterior, las inversiones, los préstamos e intereses a cobrar.

La estrategia de créditos de Financiera Credi Q está orientada a maximizar los beneficios de la misma, dentro de los niveles de riesgo aceptables, asegurándose de elaborar una estrategia que permita obtener un portafolio que cumpla con los objetivos planteados.

Para la administración de crédito, establece límites internos (establecidos por la institución) y límites regulatorios (establecidos por CNBS), ambos serán monitoreados por la Unidad de Riesgo Integral, mediante indicadores que miden el cumplimiento de los límites establecidos en el Manual de Gestión de Riesgo de Crédito.

La Unidad de Riesgo Integral es la responsable de la calificación de la cartera de crédito y se asegura de que dicha cartera esté debidamente reservada, de acuerdo a lo establecido en la Norma para la Evaluación y Clasificación de la Cartera Crediticia emitida por CNBS.

Información a revelar respecto al riesgo de crédito:

Además de monitorear los indicadores de riesgo crediticio (indicador 20 mayores deudores, indicador actividad económica, indicador de no generadores divisas, indicador partes relacionadas, indicador grupos económicos, indicador cobertura de vencidos (reserva), indicador morosidad de cartera, créditos otorgados a 84 meses, concentración por deudor, deudor importante), se cuenta con cobertura de seguros, como estrategia de mitigación del nivel de riesgo crediticio. Adicional se hace una evaluación a los grandes deudores comerciales y a una muestra mensual de pequeños deudores comerciales, con el fin de validar se esté cumpliendo con los requerimientos de información que exige el regulador con este tipo de créditos y derivado de esto poder recomendar la calificación de riesgo que debe asignarse.

32.3 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo tasas de interés, precios de las acciones, cambios de moneda extranjera y deudas constantes (no relacionadas con cambios en la posición crediticia del obligado / emisor), afecten los ingresos o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

La Compañía utiliza la metodología denominada Matriz de Gestión de Riesgo de Mercado, para estimar el riesgo de mercado al que está expuesto y las pérdidas máximas esperadas, basadas en un número de presunciones para valorar los cambios en el mercado. La administración establece los límites sobre el valor en riesgo que puede ser aceptado, el cual es monitoreado sobre bases mensuales.

Financiera Credi Q, S.A.
(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en lempiras)

El riesgo de mercado incluye el análisis de los componentes que se detallan a continuación:

a) Riesgo de moneda o de tipo de cambio

La Compañía está expuesta a efectos en las tasas de cambio en moneda extranjera sobre su posición y flujos de efectivo. La administración limita el nivel de exposición y monitorea diariamente su situación.

La siguiente tabla presenta la exposición de Financiera Credi Q al riesgo de cambio de moneda extranjera, mostrando los activos y pasivos totales:

	31 de diciembre de 2018		
	Lempiras	US Dólares	Total
Total activos	3,259,330,570	346,838,842	3,606,169,412
Total pasivos	2,738,989,740	345,071,533	3,084,061,273
Posición neta	<u>520,340,830</u>	<u>1,767,309</u>	<u>522,108,139</u>

	31 de diciembre de 2017		
	Lempiras	US Dólares	Total
Total activos	2,750,124,202	438,059,911	3,188,184,113
Total pasivos	2,273,784,645	435,883,700	2,709,668,345
Posición neta	<u>476,339,557</u>	<u>2,176,211</u>	<u>478,515,768</u>

De acuerdo con el artículo 46 de la Ley del Sistema Financiero, la CNBS, determinará las normas referentes a las relaciones entre las operaciones activas y pasivas en moneda extranjera de la Compañía, con el fin de procurar que el riesgo cambiario se mantenga dentro de rangos razonables.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía dio cumplimiento a la citada disposición al mantener una relación del 4.74% (12.88% al 31 de diciembre de 2017). Lo anterior significa que la Compañía mantiene excedentes de activos en moneda extranjera sobre pasivos en moneda extranjera.

b) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de flujo de efectivo por tasa de interés es el riesgo que los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen por cambios en la tasa de interés de mercado. El riesgo de valor razonable de tasa de interés es el riesgo que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de cambios en la tasa de interés de mercado.

La Compañía está expuesta a los efectos de fluctuaciones en los niveles actuales de riesgo de tasa de interés de mercado tanto en su valor razonable como en sus flujos. Los márgenes de interés podrían incrementarse como resultado de tales de cambios, pero pueden reducir o crear pérdidas originadas por movimientos inesperados. La Administración establece límites sobre el nivel de descalce de tasa de interés que puede ser asumido, el cual es monitoreado mensualmente.

A continuación se presenta la tasa de rendimiento promedio ponderado por moneda principal para activos financieros monetarios no llevados al valor razonable con cambios en resultados:

	2018		2017	
	Lempiras	Dólares	Lempiras	Dólares
Activos financieros:				
Inversiones	5.50%	0.0%	6.18%	1.81%
Préstamos por cobrar	15.32%	10.36%	15.88%	10.30%
Pasivos financieros:				
Depósitos	9.61%	3.96%	9.54%	3.93%
Obligaciones bancarias	8.19%	5.50%	8.43%	6.18%

Los activos financieros con tasa de interés variable para el año 2018, ascienden a L3,013,248,163 y representan el 84% del total de activos financieros. Los pasivos financieros con tasa de interés variable para el año 2018 ascienden a L1,607,114,150 y representan el 52.11%, del total de pasivos financieros.

Los activos financieros con tasa de interés variable para el año 2017, ascienden a L2,998,852,861 y representan el 94.06% del total de activos financieros, Los pasivos financieros con tasa de interés variable para el año 2017 ascienden a L2,595,297,573 y representan el 98.58%, del total de pasivos financieros.

32.4 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidadas entregando efectivo u otro activo financiero.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contara con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables.

La posición de liquidez diaria es monitoreada por la Unidad de Riesgo Integral y las pruebas de estrés de liquidez son llevadas a cabo de forma anual bajo una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado, como también más severas. Todas las Políticas, Manuales y Procedimientos de liquidez se encuentran sujetas a la revisión del Comité de Riesgos, Comité de Activos y Pasivos y a la aprobación por parte de la Junta Directiva.

La Compañía depende de los depósitos de clientes e instrumentos de deuda como su fuente primaria de fondos, los depósitos de clientes generalmente tienen vencimientos a un año plazo y una proporción de estos son a la vista. La naturaleza de corto plazo de esos depósitos aumenta el riesgo de liquidez.

La Norma de Riesgo de Liquidez, Resolución N°804/13-10-2016, establece que la institución debe mantener las posiciones siguientes

Primera banda (30 días):

Debe ser igual o menor a 1 veces con relación a los activos líquidos

Primera banda (90 días):

Debe ser menor o igual a 1.5 veces con relación a los activos líquidos

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía ha dado cumplimiento a estas disposiciones al presentar las relaciones siguientes:

- Posición 30 días: -0.47
- Posición 90 días: -1.21

El calce o descalce de plazos se calcula restando el total de flujo de pasivos del total de flujo de activos correspondiente a cada banda. El resultado de la operación anterior se divide entre los activos líquidos totales netos de descuento para calcular el indicador de calce o descalce de plazos para cada una de las bandas

La siguiente tabla muestra los activos y pasivos de la Compañía agrupados en vencimientos relevantes basados en el periodo remanente a la fecha de vencimiento contractual, a la fecha del estado de situación financiera.

Financiera Credi Q, S.A.
(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en lempiras)

El detalle del flujo de activos y pasivos totales al 31 de diciembre de 2018 se muestra en las siguientes tablas

Concepto	Hasta 30 días nacional	Hasta 30 días extranjera	Hasta 30 días combinado	31-90 días nacional	Hasta 31-90 días extranjera	31-90 total	0-90 total
Resumen de posición							
Total flujo de activos	L 87,855,734	L 8,265,333	L 96,121,067	L 181,154,162	L 18,222,930	L 199,377,092	L 295,498,159
Total flujo de pasivos	<u>(199,398,232)</u>	<u>(36,179,335)</u>	<u>(235,577,567)</u>	<u>(332,108,350)</u>	<u>(50,779,633)</u>	<u>(382,887,983)</u>	<u>(618,465,550)</u>
Calce (descalce) de plazo	<u>(111,542,498)</u>	<u>(27,914,002)</u>	<u>(139,456,500)</u>	<u>(150,954,188)</u>	<u>(32,556,703)</u>	<u>(183,510,891)</u>	<u>(322,967,391)</u>
Activos líquidos totales netos de descuento	<u>227,783,170</u>	<u>109,936,562</u>	<u>337,719,732</u>	<u>227,783,170</u>	<u>109,936,562</u>	<u>337,719,732</u>	<u>337,719,732</u>
Calce (descalce) de plazo / relación activos líquidos netos de descuento	<u>(0.49)</u>	<u>(0.25)</u>	<u>(0.41)</u>	<u>(0.66)</u>	<u>(0.30)</u>	<u>(0.54)</u>	<u>(0.96)</u>
Exceso	L <u>116,240,672</u>	L <u>82,022,560</u>	L <u>198,263,232</u>	L <u>190,720,567</u>	L <u>132,348,140</u>	L <u>323,068,707</u>	L <u>183,612,207</u>

Financiera Credi Q, S.A.
(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en lempiras)

Concepto	Hasta 30 días moneda nacional	Hasta 30 días moneda extranjera	Hasta 30 días total	31-90 días moneda nacional	31-90 días moneda extranjera	31-90 días total	0-90 días total
Flujo de activos							
Inversiones	L -	L -	L -	L 10,000,000	L -	L 10,000,000	L 10,000,000
Cartera de préstamos al día	22,818,333	7,620,225	30,438,558	43,786,400	16,504,956	60,291,357	90,729,915
Comisiones por cobrar	587,684	99,141	686,825	1,251,777	238,373	1,490,150	2,176,975
Intereses y dividendos por cobrar	18,700,864	1,964,504	20,665,369	36,460,636	4,029,093	40,489,729	61,155,098
Otros activos	23,247,719	4,971,097	28,218,816	13,137,840	2,154,160	15,291,999	43,510,815
Total flujo de activos	L <u>65,354,600</u>	L <u>14,654,967</u>	L <u>80,009,568</u>	L <u>104,636,653</u>	L <u>22,926,582</u>	L <u>127,563,235</u>	L <u>207,572,803</u>
Flujo de pasivos							
Obligaciones por administración	L 315,652	L -	L 315,652	L -	L -	L -	L 315,651
Acreedores varios	17,826,901	3,524,059	21,350,961	-	-	-	21,350,960
Intereses por pagar	14,274,688	1,967,870	16,242,558	23,374,229	3,083,380	26,457,609	42,700,167
Cuotas anticipadas	1,897,940	223,908	2,121,848	-	-	-	2,121,848
Impuestos sobre la renta por pagar	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de ahorro	9,844,509	673,042	10,517,551	9,844,509	673,042	10,517,551	21,035,102
Depósitos a plazo	102,474,825	34,560,098	137,034,923	169,957,627	76,314,133	246,271,760	383,306,683
Depósitos totales asegurados por Fondo de Seguro de depósitos (FOSEDE)	3,173,663	793,229	3,966,892	4,514,482	1,569,958	6,084,440	10,051,332
Cheques y giros en circulación	185,011	-	185,011	-	-	-	185,011
Préstamos sectoriales	5,428,271	-	5,428,271	13,386,709	-	13,386,709	18,814,981
Créditos y obligaciones bancarias	10,943,359	2,448,211	13,391,569	27,981,738	5,138,274	33,120,012	46,511,582
Líneas de crédito no utilizadas otorgadas a empresas y personas	-	2,726,151	2,726,151	-	-	-	2,726,151
Total flujo de pasivos	L <u>166,364,819</u>	L <u>46,916,568</u>	L <u>213,281,387</u>	L <u>249,059,294</u>	L <u>86,778,787</u>	L <u>335,838,081</u>	L <u>549,119,468</u>

Financiera Credi Q, S.A.
(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en lempiras)

El detalle de los activos líquidos de descuento se muestra a continuación:

	<u>Moneda Nacional</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Total</u>
Activos líquidos netos de descuento			
Efectivo en caja	L 1,911,880	L 314,572	L 2,226,452
Reservas depositadas en Banco Central de Honduras (BCH)	144,292,239	38,899,223	183,191,462
Títulos financieros a costo amortizado, en lempiras emitidos por el Banco Central de Honduras con plazo residual inferior a 360 días	<u>60,170,000</u>	<u>38,904,286</u>	<u>99,074,286</u>
Sub total activos líquidos	<u>206,374,119</u>	<u>78,118,081</u>	<u>284,492,200</u>
Disponibilidad para otros activos líquidos (20% de activos líquidos)	41,274,824	15,623,616	56,898,440
Otros activos líquidos			
Depósitos a la vista en instituciones financieras locales	21,409,051	29,867,916	51,276,967
Depósitos a la vista en instituciones financieras de primer nivel ubicadas en el exterior	<u>-</u>	<u>1,950,565</u>	<u>1,950,565</u>
Sub total otros activos líquidos	<u>21,409,051</u>	<u>31,818,481</u>	<u>53,227,532</u>
Activos líquidos totales netos de descuento	<u>L 227,783,170</u>	<u>L 109,936,562</u>	<u>L 337,719,732</u>

32.5 Riesgo de solvencia patrimonial

Según el artículo 37 de la Ley del Sistema Financiero y las Normas para la Adecuación de Capital, Resolución No.920/19-10-2018, con el objeto de mantener constantemente su solvencia, las instituciones financieras deben presentar un índice mínimo de adecuación de capital del 10%.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el índice de solvencia de la Compañía es el siguiente:

Adecuación de capital (IAC)	2018	2017
Relación (Recursos de capital / Activos ponderados) %	14.87%	13.97%

32.6 Riesgo operacional y controles internos

Es el riesgo de pérdida directa o indirecta resultante de procesos internos inadecuados o fallidos, personas y sistemas o de eventos externos.

La Compañía ha establecido un marco para la gestión del riesgo operacional que comprende de políticas, prácticas, procedimientos y estructura con que cuenta la entidad para su adecuada gestión. En este marco se definen, entre otros aspectos, los procedimientos que utilizará riesgo operacional para evaluar la vulnerabilidad de la Compañía ante la ocurrencia de eventos de pérdida, comprender su perfil de riesgo operacional y adoptar las medidas correctivas y preventivas que sean pertinentes.

Las áreas de mayor exposición al riesgo operativo en la Compañía son Negocios, Seguros, Operaciones, Créditos y Cobros. Cada uno de los colaboradores de la Compañía, se encuentra alineado a la Política de Gestión del Riesgo Operacional, con la capacitación requerida y la debida retroalimentación relacionada a los eventos de riesgo a los que se exponen.

El proceso de gestión de riesgo operacional definido en la Compañía mantiene las siguientes etapas:

- a) **Identificación y evaluación:** las herramientas que la Compañía utiliza para identificar y evaluar sus riesgos operacionales se encuentran la matriz de evaluación de variables de riesgo operativo, base de eventos de pérdida, el uso de indicadores de gestión y la matriz de evaluación de riesgo operativo por área.
- b) **Seguimiento:** la Compañía cuenta con un proceso de seguimiento para facilitar la rápida detección y corrección de las posibles deficiencias que se produzcan en sus políticas y procesos de gestión del riesgo operacional.
- c) **Información y comunicación:** de manera periódica la Unidad de Riesgo Integral de la Financiera informa a la Alta Gerencia y al Comité de Riesgos sobre los riesgos operativos a los que se expone la Financiera, quien posteriormente notifica a la Junta Directiva. Adicional al regulador a través de informes remitidos semestral y anualmente y al público en general a través de página web de la Financiera.
- d) **Control y mitigación:** Financiera Credi Q establece procesos de control para asegurar el cumplimiento de las políticas, procedimiento y otros vinculantes. Para fines de asegurar la continuidad del negocio, durante el año 2018 se actualizaron y aprobaron los Planes de Continuidad de Negocios.

32.7 Riesgo legal

El riesgo legal es la posibilidad de ocurrencia de pérdidas debido a la falla en la ejecución de contratos o acuerdos, al incumplimiento no intencional de las normas, así como a factores externos, tales como cambios regulatorios, procesos judiciales, entre otros.

Durante el año 2018, se dio seguimiento oportuno a eventos de riesgo legal relacionados con:

- La revisión de contratos
- Riesgos legales asociados a nuevos productos y servicios financieros.
- Incumplimiento normativo.
- Riesgos derivados del entorno regulatorio (Cambios o modificaciones a normativas).
- Exposición a demandas, juicios, reclamos administrativos de clientes, recursos (diversos), responsabilidad social y potencial por daños.

Además del seguimiento, se establecieron niveles de tolerancia para determinar el tratamiento que debe darse a cada evento, dependiendo de su nivel de riesgo. De manera bimestral se informa al Comité de Riesgos y a la Junta Directiva. Adicional de forma semestral se envía informe al regulador con el estado de las demandas o procesos judiciales abiertos a la fecha en que se genera el reporte.

32.8 Riesgo regulatorio

Es el riesgo de pérdida que se origina de incumplimientos a los requerimientos regulatorios o legales en la jurisdicción en la cual la Compañía opera. También, incluye cualquier pérdida que podría originarse de cambios en los requerimientos regulatorios.

La Compañía da seguimiento a las nuevas Circulares vinculantes. Durante el año 2018 se registró una pérdida originada por incumplimiento a los lineamientos establecidos en el reglamento de partes relacionadas y durante el año 2017 no se presentaron pérdidas originadas por requerimientos regulatorios.

32.9 Riesgo de reputación

El riesgo de reputación es toda acción, evento o situación que podría impactar negativa o positivamente en la reputación de la Compañía. Con relación a este riesgo, la Compañía brinda el seguimiento oportuno a todos los reclamos interpuestos por los clientes a través de la Dirección de Protección al Usuario Financiero de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros. Además, se notifica al Comité de Riesgos todos aquellos eventos relacionados a noticias positivas u otros eventos que generaron un impacto en la operatividad de la Compañía.

33. Principales diferencias entre las normas contables emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros y las Normas Internacionales de Información Financiera

Como una entidad regulada, la Compañía debe preparar estados financieros bajo regulaciones de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros tal y como se describe en la nota 3, resumen de las principales políticas contables. Las diferencias principales entre las políticas contables utilizadas por la Compañía y las Normas Internacionales de Información Financiera se detallan a continuación. Sin embargo, este resumen no es completo, sino que incluye las diferencias que en la opinión de la Administración pueden tener un impacto significativo sobre los estados financieros de la Compañía. La Compañía no ha cuantificado los efectos que podría tener la adopción de las NIIF en sus estados financieros.

33.1 Activos financieros

Reconocimiento inicial

Los activos financieros contemplados en el alcance de NIC 39 *“Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”*, son clasificables como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, documentos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, activos financieros disponibles para la venta e instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura con una cobertura efectiva, según sea apropiado. La Compañía debe reconocer todos sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos.

Medición subsecuente de los activos financieros

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

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros adquiridos con el propósito de negociarlos en un futuro cercano se incluyen en los estados financieros como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, sin deducir los costos de transacción en que se pueda incurrir en su venta o disposición. Estos activos financieros mantenidos para negociar, son designados por la Compañía desde su reconocimiento inicial como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados. Las ganancias o pérdidas derivadas de su negociación son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son medidos por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

La recuperación de estos activos financieros es analizada periódicamente y es registrada una estimación por deterioro para aquellas cuentas por cobrar calificadas como de cobro dudoso, con cargo a los resultados del período. Las cuentas declaradas incobrables son rebajadas de la estimación por deterioro.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con amortizaciones fijas o determinables y vencimiento definido, son clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento cuando la Compañía tiene la positiva intención y habilidad para mantenerlas hasta la fecha de vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando el instrumento financiero sea desapropiado o se haya deteriorado, así como a través del proceso de amortización.

(Cifras expresadas en lempiras)

Deterioro de activos financieros

La Compañía debe evaluar a la fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos pudieran estar deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros es considerado deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo financiero y que el evento de pérdida detectado tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados para el activo financiero o del grupo de activos financieros que pueda ser confiablemente estimado. La evidencia del deterioro puede incluir indicadores de que los deudores están experimentando significativas dificultades financieras, retrasos en el pago de intereses o pagos del principal, la probabilidad de que tales deudores se encuentren en un proceso de quiebra u otro tipo de reorganización financiera y cuando la información indique que hay una disminución estimable en los flujos de efectivo de la Compañía provenientes de incumplimientos contractuales.

Deterioro de activos financieros registrados al costo amortizado

Cuando la Compañía determina que ha incurrido en una pérdida por deterioro en el valor de los activos financieros registrados al costo amortizado, estima el importe de la pérdida como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero, deduce la pérdida del valor registrado del activo y reconoce la pérdida en los resultados del año en que ocurre.

Si, en un periodo subsecuente, el importe de la pérdida por deterioro disminuyese y puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro es revertida. Registrada la reversión, el importe en libros del activo financiero no excede del importe amortizado original. El importe de la reversión se reconoce en los resultados del año en que ocurre.

Baja de activos financieros

Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, al Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, documentos, cuentas e interés por cobrar, inversiones y cuentas por cobrar a partes relacionadas.

Estos activos financieros no son registrados bajo la provisión de la NIC 39 descrita anteriormente. Ver las notas 3.2, 3.3, 3.4 y 3.5 para una descripción de las políticas contables seguidas por la Compañía para sus activos financieros.

33.2 Propiedad, planta y equipo

Bajo la NIC 16, el monto de depreciación de un ítem de propiedad y equipo es su costo o valuación menos su valor residual estimado. La NIC 16 indica que una entidad debe revisar los valores residuales de sus ítems de propiedad y equipo, y por lo tanto todas sus partes, por lo menos al final de cada año financiero. Si el valor residual estimado difiere de estimaciones anteriores, los cambios se deben contabilizar prospectivamente como un cambio en la estimación contable, de conformidad con la NIC 8 – Políticas contables, Cambios en las estimaciones Contables y Errores.

La Compañía estima el monto de sus activos fijos depreciables reduciendo un 1% del costo del ítem de propiedad y equipo.

33.3 Deterioro de activos no financieros

Bajo las NIIF, la Compañía debería realizar 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.

Para activos con una vida definida, se debe realizar una evaluación al cierre de cada ejercicio contable de si existe algún indicio de que la pérdida previamente reconocida por deterioro del valor ha disminuido o ya no existe. Si existiese tal indicio, la Compañía debe estimar de nuevo el valor recuperable del activo y si es el 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 periodo.

La Compañía no efectúa revisión de sus activos no financieros para efecto de evaluación por deterioro.

33.4 Instrumentos financieros, presentación y divulgación

La NIIF 7 requiere ciertas divulgaciones adicionales sobre los instrumentos financieros que deben ser brindadas de acuerdo con su clasificación. Una entidad debe agrupar sus instrumentos financieros en clasificaciones que son adecuadas a la naturaleza de la información divulgada y toman en cuenta las características de dichos instrumentos. Estas clasificaciones deben ser determinadas por la entidad, por lo tanto, son diferentes de las categorías de instrumentos financieros especificados en la NIC 39, que determina como se deben medir los instrumentos financieros y donde se reconocen los cambios al valor razonable.

Sin embargo, la determinación de clases de instrumentos financieros de una entidad debe distinguir, como mínimo, entre instrumentos medidos al costo amortizado y aquellos medidos al valor razonable, y tratar como una clase separada aquellos instrumentos fuera del alcance de la NIIF 7.

Para las divulgaciones por clasificación de instrumento, se debe brindar suficiente información para permitir conciliar la información a los ítems de línea presentados en el estado de situación financiera.

La Compañía no realiza estas divulgaciones.

33.5 Resultados y otro resultado integral

El IASB ve todos los cambios en activos netos (aparte de la introducción y retorno sobre capital) y no solo las ganancias realizadas tradicionales, como rendimiento en su definición más amplia. Por consiguiente, la NIC 1 requiere un estado de rendimientos indicando dichos cambios y lo llama estado de resultado integral.

La NIC 1 define el resultado integral total como todos los cambios en el patrimonio que surgen de transacciones y otros eventos, distintos de los relacionados con los propietarios en dicha capacidad. Incluye todos los componentes de resultados (ganancias y pérdidas) y de otro resultado integral. Estos dos términos se definen a continuación:

- Resultados es el total de ingresos menos gastos, excluyendo los componentes de otro resultado integral, y Otro resultado integral incluye partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación) que no son reconocidos en resultados de conformidad o permitido por otras NIIF.

La NIC 1 establece que los componentes de otro resultado integral incluyen:

- Cambios en el superávit de revaluación relacionado con propiedades, planta y equipo y activos intangibles;

(Cifras expresadas en lempiras)

- Ganancias y pérdidas actuariales (para periodos que inician en o después del 1 de enero de 2013 o antes si la norma es adoptada de manera temprana), nuevas mediciones sobre planes de beneficios definidos cuanto estos son reconocidos fuera de resultados, como lo permite la NIC 19;
- Ganancias y pérdidas producidas por la conversión de los estados financieros de un negocio en el extranjero;
- Ganancias y pérdidas por la nueva medición de activos financieros disponibles para la venta; y
- La parte efectiva de ganancias y pérdidas en instrumentos de cobertura en una cobertura del flujo de efectivo.

De acuerdo a la normativa de la CNBS, la Compañía considera como otro resultado integral el importe de las ganancias no realizadas en la venta al crédito de los bienes recibidos en pago o adjudicados; las NIIF requieren que la utilidad por la venta de estos activos se reconozca en los resultados del período, al momento de la venta.

33.6 Bienes recibidos en pago o adjudicados

Otros activos incluyen los activos recibidos como pago de préstamos o aquellos recuperados mediante procesos judiciales, que se deben registrar al menor de costos o valor neto realizable. La Compañía siguió los procedimientos descritos en la nota 3.7.

33.7 Clasificación de efectivo restringido

Financiera Credi Q, S.A. mantiene depósitos e inversiones obligatorias para cumplir con regulaciones de encaje legal establecidas por el Banco Central de Honduras (ver nota 5). Estos depósitos son liberados en la medida en que se reducen los depósitos del público y no están disponibles para su utilización en las operaciones que constituyen la finalidad principal de la Compañía; por lo tanto, de acuerdo a las NIIF deben ser presentadas dentro de la cuenta de otros activos financieros en el estado de situación financiera. La compañía presenta estos depósitos e inversiones como parte sus disponibilidades.

Adicional a las principales diferencias arriba indicadas, las Normas Internacionales de Información Financiera requieren un alto nivel de divulgación en las notas a los estados financieros (Ej. valor razonable de los instrumentos financieros, compensación a personal clave y de la administración, etc.).

Divulgaciones inadecuadas limitan la habilidad de los inversionistas y otros usuarios de los estados financieros de interpretar adecuadamente los estados financieros y por lo tanto de tomar decisiones bien informadas.

La Compañía no ha realizado ninguna otra divulgación que puede ser requerida bajo las NIIF.