

MEMORIA ANUAL 20 21



 @crediQ

 www.crediq.com



MEMORIA
ANUAL 2021



TABLA DE CONTENIDO

01. Mensaje del
Presidente

02. Estructura
Organizacional

03. Junta
Directiva

04. Productos
y Servicios



Somos CrediQ / Memoria anual 2021

05. Cobertura Nacional

08. Gestión Integral de Riesgos

06. Cobertura Regional

09. Estados Financieros Auditados

07. Desempeño Financiero

10. Calificación de Riesgos Fitch Ratings

MENSAJE DEL PRESIDENTE

ESTIMADOS ACCIONISTAS, CLIENTES, COLABORADORES Y GRUPOS DE INTERÉS:

Es un gusto dirigirme a ustedes para compartirles la memoria anual de labores y los resultados de Financiera CrediQ correspondientes al 2021.

El 2021, al igual que el 2020 fue un año de muchos retos; no obstante, estos fueron de matices diferentes. Finalizaron la mayoría de las medidas de alivio que les otorgamos a los clientes durante el inicio de la pandemia, lo que nos permitió medir el impacto real de la crisis sanitaria y el paso de las tormentas tropicales, tanto en las actividades de nuestros clientes como en la economía en general. El panorama era complejo; sin embargo, fue muy alentador ver como nuestros colaboradores y clientes pusieron todo su esfuerzo y empeño por salir adelante aun con todas las dificultades que enfrentó el país en los ámbitos económico, político y social.

Pese a lo anterior, los resultados al cierre del año fueron muy satisfactorios. La utilidad neta de la financiera fue de L. 84.4 MM, la cartera de préstamos asciende a L. 3,322 MM y un patrimonio de L. 640 MM. Se lograron generar rendimientos adecuados a lo largo del año, el ROE fue del 13.1% y el ROA del 1.8%, producto de la adecuada gestión de la cartera, una importante reducción del gasto financiero y un control estricto de los gastos operativos de la financiera.



El costo relacionado con el riesgo crediticio estuvo controlado y para finales del año, a mucha satisfacción, pudimos regresar a los niveles observados antes de la pandemia. Esto fue bastante positivo considerando que le otorgamos medidas de alivio al 30% de nuestros clientes.

A su vez, estamos planificando para el 2023 realizar la segunda colocación de bonos corporativos, lo que nos permitirá continuar gestionando adecuadamente la liquidez de la financiera y mantener en niveles razonables los costos financieros del negocio.

En cuanto a la transformación digital, fue un año de muchos avances: se habilitó la App CrediQ y el portal CrediQ en línea, implementamos chatbots para atender gestiones de nuestros clientes y lanzamos nuestra página de usados, CrediAuto. Adicionalmente, les quiero comunicar que ya iniciamos con nuestro proyecto más importante en lo que respecta a la transformación digital: la migración al sistema SAP y la plataforma Engage. Tenemos programado concluir con dicho proyecto en el transcurso del primer semestre del 2023. Una vez que hayamos migrado al nuevo sistema, nuestros clientes tendrán a su disposición una plataforma lo suficientemente versátil, que nos permitirá continuar cumpliendo con nuestra promesa de servicio: fácil, bien y a tiempo.

Hoy más que nunca estamos comprometidos en seguir impulsando los sueños de nuestros clientes y apoyar a que Centroamérica sea una región más próspera. Para finalizar quiero agradecer el apoyo recibido de nuestra Junta Directiva durante el año y reafirmarles que continuaremos trabajando para mantener la confianza que han depositado todos nuestros clientes en Financiera CrediQ.

Atentamente,
Juan Federico Salaverria Prieto
Presidente de la Junta Directiva



ESTRUCTURA **ORGANIZACIONAL**



**Asamblea
General de
Accionistas**

**Junta
directiva**

**Gerente
General**

Gerencias

Jefaturas

**Control
Interno**

Gerencia de Seguros
Gerencia de Negocios
Gerencia de Administración
y Finanzas

Jefatura de Créditos
Jefatura de Mercadeo
Jefatura de Cobros
Jefatura de Servicio al cliente
Jefatura de Recursos Humanos
Jefatura de Infraestructura





3

JUNTA DIRECTIVA



Directores **titulares y suplentes**

Juan Federico Salaverría Prieto
Presidente

Federico Quirós Noltenius
Secretario

Carlos Enrique Quirós Noltenius
Vice-presidente

Maria Ivette Bolaños de Ramírez
Comisario

Juan Federico Salaverría Quirós
Primer suplente

Ramón Fidelio Ávila Quehl
Director Independiente

Leonidas Salvador Martínez Bonilla
Segundo suplente



PRODUCTOS Y **SERVICIOS**

4



Financiamiento de vehículos nuevos



Leasing Financiero



Financiamiento de vehículos usados



Certificados de depósitos a plazos



Préstamos back to back



Credipronto





COBERTURA **NACIONAL**

5



TEGUCIGALPA

Complejo Automotriz Grupo Q
Blvd. Centroamerica frente a
C.C. Plaza Miraflores.

Centro Comercial Plaza El
Record Blvd. San Juan Bosco.

SAN PEDRO SULA

Complejo Automotriz Grupo Q,
Colonia Altamira Blvd. del Sur. Av.
Circunvalación, Los Andes.

CHOLUTECA

Complejo Automotriz Grupo Q,
Colonia Iberia frente a la Rotonda
del Reloj Solar, contiguo al
Seguro Social

LA CEIBA

Complejo Automotriz
Grupo Q. B° Buenos Aires
Carretera La Ceiba - Tela.



COBERTURA **REGIONAL**





Honduras



El Salvador



Nicaragua



Costa Rica



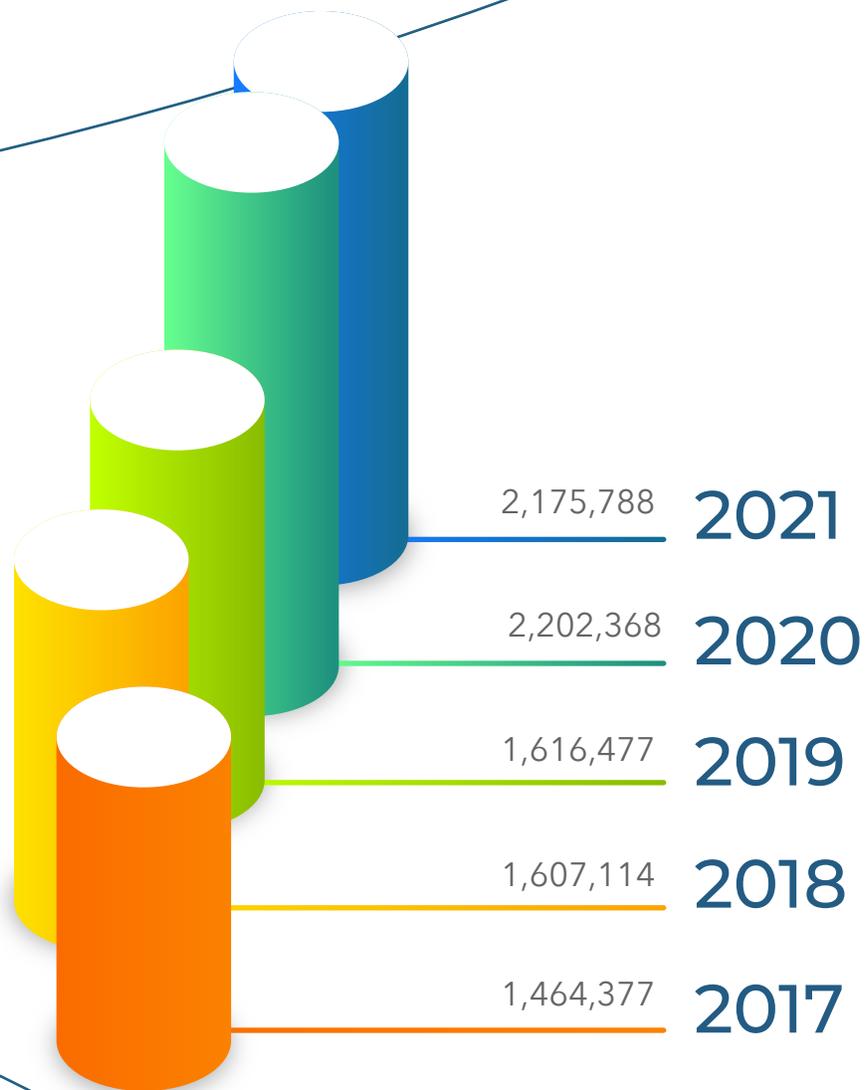
DESEMPEÑO **FINANCIERO**



Total Activos



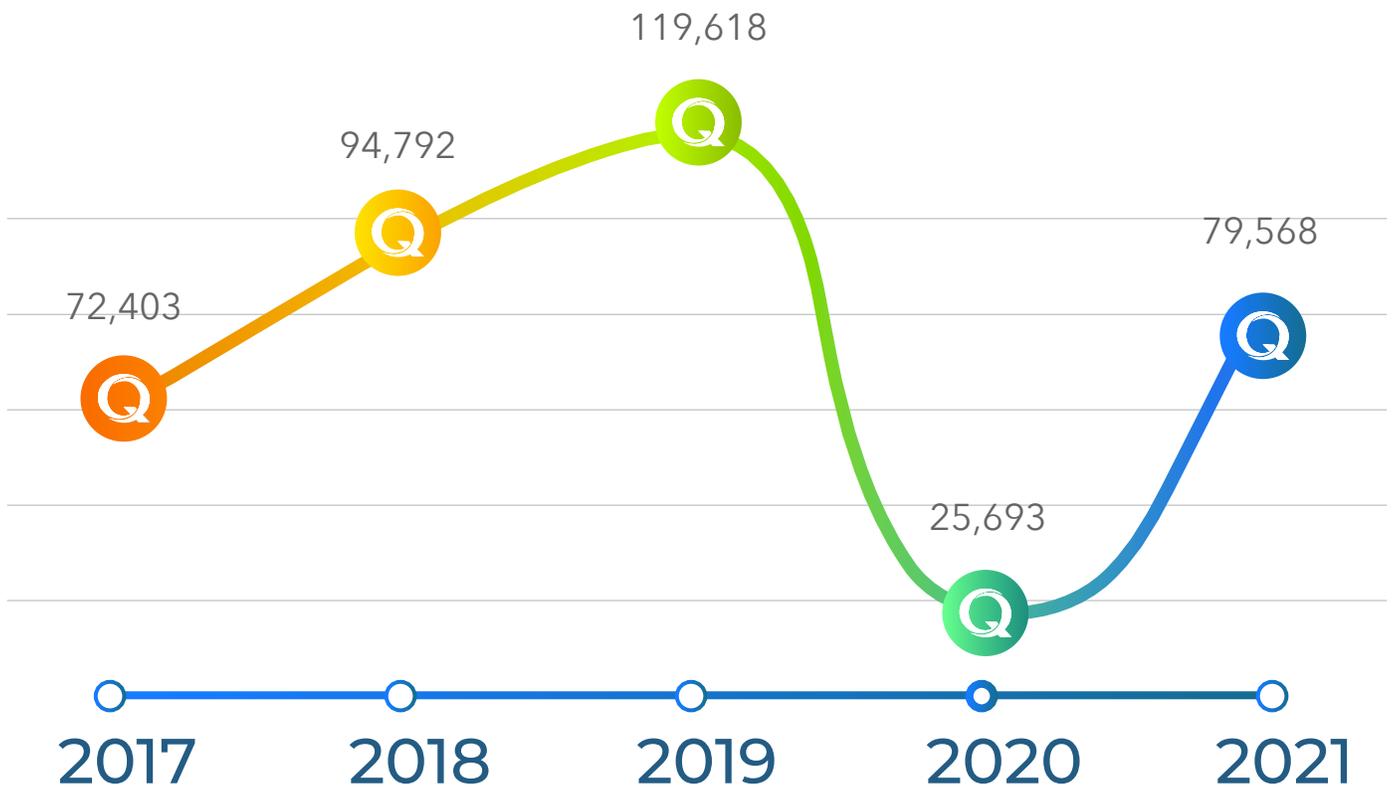
Total Depósitos



Cartera de Créditos



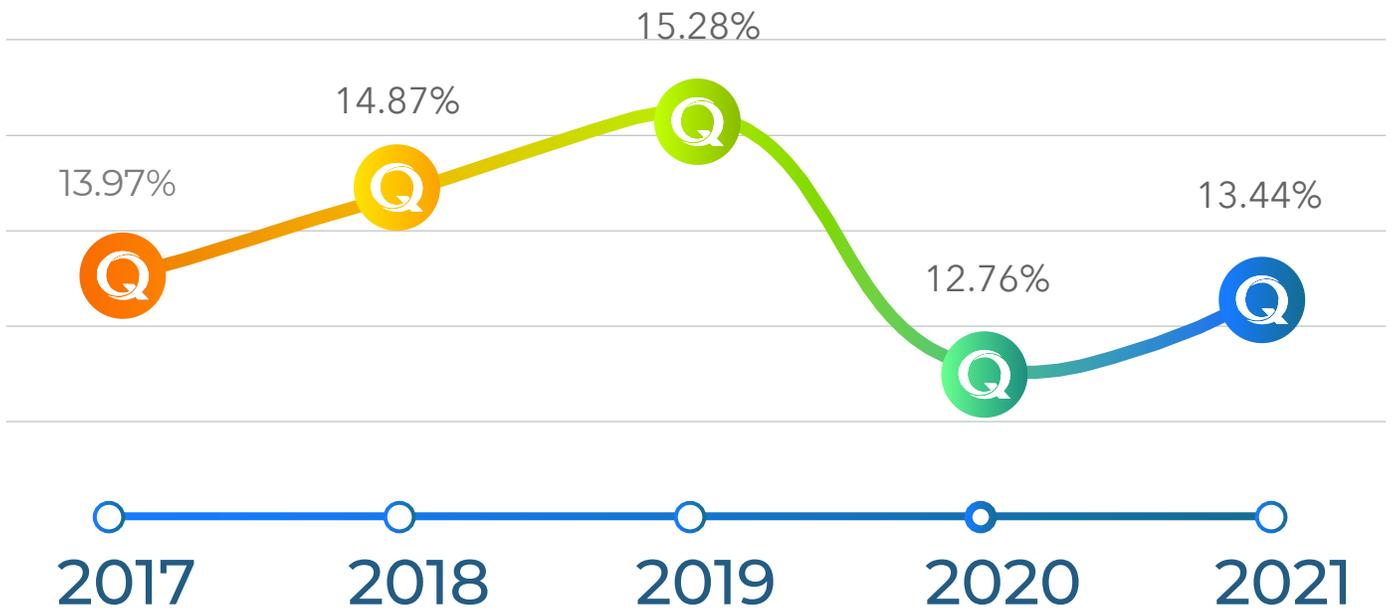
Utilidad Neta



Patrimonio



Adecuación de Capital





GESTIÓN INTEGRAL **DE RIESGO**

8

I. INTRODUCCIÓN

A continuación, se presenta de manera resumida los aspectos fundamentales de la gestión y control de Riesgos en Financiera CrediQ durante el 2021, lo cual le ha permitido mantener un perfil de riesgo estable en un entorno económico, social y regulatorio en constante cambio.

II. FUNDAMENTOS DE LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

La gestión integral de riesgos en Financiera CrediQ es un proceso que incluye la definición de políticas, procedimientos, reglamentos, metodologías y actividades cuyo propósito es lograr que el personal de la Financiera cuente con los lineamientos necesarios para hacer frente a los diversos riesgos a los que se expone en sus operaciones, en ese sentido, se cuenta con herramientas de gestión, que permiten estimar la exposición de riesgo global de la institución.

- a. De manera general la base para realizar el proceso de Gestión de Riesgos se fundamentó en:

El involucramiento de la Junta Directiva, Comité de Riesgos, Gerencia General y Coordinadores de Riesgo.



- b. Cumplimiento de las normativas vigentes y mejores prácticas de la gestión de Riesgo.
- c. Capacitación de personal con el propósito de fortalecer la cultura de gestión de riesgos en las diferentes áreas de la institución.
- d. Monitoreo continuo a procesos clave.
- e. Implementación de políticas y procedimientos de riesgo combinado con una gestión de riesgo proactiva, para asegurar que el perfil se mantenga dentro de los límites establecidos por la Junta Directiva.

A pesar de las complicaciones derivadas por COVID 19 y el paso de las tormentas tropicales ETA e IOTA por el país, la Financiera ha continuado con la estrategia de gestión y control de riesgos y durante el 2021 se ha logrado:

- a. Evaluar de forma mensual el perfil de riesgos financieros, en base a los límites autorizados por la Junta Directiva.
- b. Cumplir con el plan de capacitación sobre gestión de riesgos.

- c. Seguimiento oportuno de eventos de riesgo permitiendo identificar oportunidades de mejora en los procesos, sistemas y formación de capital humano.
 - d. Revisión estadística de seguimiento a proceso y el estado de eventos de riesgo de áreas clave para el logro de los objetivos estratégicos.
 - e. Gestión y aprobación de documentos relacionados a procesos clave de la Financiera.
 - f. Evaluación y monitoreo de vulnerabilidades del sistema.
 - g. Evaluación y seguimiento de la cartera crediticia (grandes y pequeños deudores comerciales) en base a lo descrito en el manual de gestión de riesgo crediticio.
 - h. Análisis de nuevos riesgos a iniciativas estratégicas desarrolladas.
 - i. Continuar con el fortalecimiento del Gobierno Corporativo, cumpliendo con elementos como los siguientes: definición y revisión de plan estratégico, documentación de los manuales de procedimientos, desarrollo de comités de apoyo, monitoreo de los distintos riesgos a los que se expone la Financiera, así como, las operaciones relacionadas y grupos económicos, código de ética, mismo que es socializado entre los colaboradores, estructura organizacional adecuada al tamaño de la institución que incluye las Áreas de Control Interno, entre otras.
- a. En riesgo de crédito: cobertura de créditos vencidos, créditos otorgados a no generadores de divisas, grupos económicos, partes relacionadas, 20 mayores deudores, actividad económica, deudor importante, entre otros.
 - b. En riesgo de mercado: tasas de interés, factor de cambio, margen financiero, calce de moneda extranjera, revisión de entorno macro financiero y económico.
 - c. En riesgo de liquidez: concentración depositaria de los 25 y 50 mayores depositantes, concentración depositaria por cliente, obligaciones bancarias y la disponibilidad de fondos, encaje legal, volatilidad de los depósitos, adecuación de capital, indicador de liquidez y RCL.

2. Riesgo Operativo

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

III. GESTION POR TIPO DE RIESGO

1. Riesgo Financiero (Crédito, mercado y liquidez)

Se han establecido y cumplido con los límites de exposición en las diferentes metodologías de gestión de riesgo, mismos que son monitoreados de forma periódica para determinar si se encuentran dentro del apetito de riesgo establecido por la administración. Durante el año 2021, el nivel de riesgo se mantuvo dentro de los límites establecidos. Algunos de los indicadores a los que se les da seguimiento constante son:



Debido a que la efectiva gestión de este riesgo contribuye a prevenir futuras pérdidas derivadas de eventos operativos, CrediQ no sólo gestiona el riesgo operativo inherente a productos, actividades, procesos y sistemas vigentes, sino también el correspondiente a nuevos productos, proyectos, inicio de actividades, puesta en marcha de procesos o sistemas en forma previa a su lanzamiento o implementación.

Cada uno de los colaboradores de la Financiera, se encuentra alineado a la política de gestión del riesgo operativo, además de haber sido capacitados en este tipo de riesgo durante el año 2021.

El proceso de gestión de riesgo operativo definido en la Financiera mantiene las siguientes etapas:

- a. Identificación y evaluación de riesgos utilizando herramientas como ser: la matriz de evaluación de variables de riesgo operativo, base de eventos de riesgos y el uso de indicadores de gestión.
- b. Seguimiento: CrediQ cuenta con un proceso de seguimiento eficaz que ayuda a la rápida detección y corrección de las posibles deficiencias en sus políticas y procesos de gestión del riesgo operativo.

- c. Control y mitigación: CrediQ establece procesos de control eficientes para asegurar el cumplimiento de las políticas, procedimiento y otros vinculantes; con el fin de asegurar la continuidad del negocio.

El Riesgo Operativo es gestionado por la Jefatura de Riesgos, la cual reporta en línea directa al Gerente General. A continuación, se enumeran sus principales funciones:

- a. Elaboración de informes bimestrales para presentar al Comité de Riesgos. A su vez, gestiona los requerimientos regulatorios relacionados con la gestión del riesgo operativo.
- b. Otras actividades desarrolladas para el fortalecimiento de la cultura de prevención de riesgos.

3. Riesgo de Reputación

Es toda acción, evento o situación que podría impactar negativa o positivamente en la reputación de la Financiera. Durante 2021 se brindó el seguimiento oportuno a todos los reclamos interpuestos por los clientes a través de la Dirección de Protección al Usuario Financiero de la CNBS. Además, se notificó al Comité de Riesgos todos aquellos eventos relevantes que han tenido un impacto en la operatividad de la Financiera. Adicionalmente, se realizó monitoreo mensual del NPS (herramienta que mide la lealtad del cliente) y a los comentarios realizados por los clientes en el libro de quejas y redes sociales.



4. Riesgo Legal

Para gestionar el riesgo legal, se realizaron las siguientes actividades: seguimiento y monitoreo de eventos relacionados con la formalización de operaciones, estado de los litigios, revisión de contratos, revisión de inscripción de garantías, entre otros. matriz de acceso para los roles que se definieron para cada usuario.

5. Riesgo Tecnológico

En la gestión de este riesgo se han llevado a cabo las siguientes actividades:

- a. Certificación de roles y accesos de los Usuarios. Adicionalmente, se implementó la
- b. Análisis de vulnerabilidades identificadas de los equipos de CrediQ.
- c. Gestión de accesos (altas y bajas).
- d. Capacitación al personal de la Financiera, sobre políticas de seguridad de la información.
- e. Seguimiento oportuno de los eventos reportados que podrían materializar en un riesgo tecnológico. A su vez, se presentó el tratamiento realizado para la mitigación de estos riesgos.

6. Riesgo Estratégico

Los recursos necesarios para llevar a cabo las estrategias de negocios son evaluados en relación con el impacto de los cambios económicos, tecnológicos, competitivos y regulatorios. Durante el 2021 se hizo evaluación y seguimiento trimestral a los objetivos estratégicos, identificando los riesgos que podrían afectar el cumplimiento de los objetivos estratégicos, mismos que fueron comunicados de manera oportuna al Comité de Riesgos y al Comité de Gobierno Corporativo.

7. Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo

La Unidad de Cumplimiento es la responsable de gestionar este riesgo y compartir con las unidades de negocio las actividades requeridas para la mitigación de posibles eventos. Durante 2021, de forma diligente la Unidad de Cumplimiento asesoró a la alta dirección en esta materia y promovió una cultura de prevención de este riesgo, todo ello en el marco de un programa anual cuya finalidad es evaluar periódicamente la efectividad de los controles para prevenir el riesgo de lavado de activos y financiamiento al terrorismo.





ESTADOS
FINANCIEROS
AUDITADOS



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
(COMPAÑÍA HONDUREÑA SUBSIDIARIA DE INVERSIONES CREDI Q BUSINESS, S.A.)
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 2021, 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 2021, 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 (NIA). 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 34. 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.

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 NIA 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 NIA, nosotros ejercemos el juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante la auditoría.

Asimismo, nosotros como auditores, también:

- ① 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.
- ① 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.
- ① Evaluamos que las políticas contables utilizadas sean adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones efectuadas por la Administración.
- ① 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.
- ① Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si dichos estados financieros representan las transacciones subyacentes y eventos de manera que logren la presentación razonable.

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

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.

24 de mayo de 2021
Centro Corporativo Los Próceres Torre 1 Nivel 1 Oficina 1
Avenida La Paz
Tegucigalpa, Honduras C.A

FINANCIERA CREDI Q, S.A.
 (COMPAÑÍA HONDUREÑA SUBSIDIARIA DE INVERSIONES CREDI Q BUSINESS, S.A.)
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Cifras expresadas en lempiras)

	Notas	2021	2020
ACTIVO			
Disponibilidades	5	L 449,455,359	L 540,901,019
Inversiones financieras	6	61,081,314	29,053,810
Préstamos, descuentos y negociaciones	7	3,322,911,030	3,510,892,360
Cuentas por cobrar	9	170,330,144	169,150,660
Bienes recibidos en pago o adjudicados	11	3,929,764	8,974,280
Mobiliario y equipo e instalaciones	12	8,754,723	11,343,726
Otros activos	13	63,960,919	59,768,319
Total del activo		L 4,080,423,253	L 4,330,084,174
PASIVO Y PATRIMONIO			
Depósitos de clientes	15	2,175,787,907	2,202,368,207
Obligaciones financieras	16	781,969,158	1,327,111,658
Títulos y valores en circulación	17	367,864,307	170,326,173
Cuentas por pagar	18	43,726,799	23,902,575
Provisiones	19	47,965,798	25,917,588
Otros pasivos	20	22,893,148	22,632,814
Total del pasivo		L 3,440,207,117	L 3,772,259,015
Patrimonio			
Capital social	21	300,000,000	300,000,000
Utilidades acumuladas		297,599,184	218,030,811
Reserva voluntaria	22	34,817,511	34,817,511
Patrimonio restringido no distribuible	23	7,799,441	4,976,837
Total del patrimonio		640,216,136	557,825,159
Total del pasivo y del patrimonio		L 4,080,423,253	L 4,330,084,174



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 2021 Y 2020

(Cifras expresadas en lempiras)

	Notas	2021	2020
Ingresos por intereses	25	L 525,533,875	L 432,576,344
Gastos por intereses	25	(261,433,401)	(279,512,321)
Margen de intereses		<u>264,100,474</u>	<u>153,064,023</u>
Pérdidas por deterioro de activos financieros, netas	8 y 9	(50,033,760)	(45,870,038)
Margen de intereses, neta de cargos por deterioro		<u>214,066,714</u>	<u>107,193,985</u>
Ingresos por comisiones	26	26,885,940	26,188,071
Gastos por comisiones	26	(8,202,387)	(8,494,770)
Pérdidas netas por operaciones en moneda extranjera	25	(38,523)	(2,641,204)
Otros ingresos financieros	27	26,824,816	16,761,391
Utilidad financiera		<u>259,536,560</u>	<u>139,007,473</u>
Gastos en funcionarios y empleados	28	(84,018,590)	(76,181,867)
Gastos generales	29	(91,212,625)	(66,551,444)
Depreciaciones y amortizaciones		(33,466,670)	(8,492,868)
Ganancia por venta de activos y pasivos no financieros		13,149,826	4,079,479
Otros ingresos, neto	30	49,338,582	43,348,513
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		<u>113,327,083</u>	<u>35,209,286</u>
Impuesto sobre la renta	31	(33,758,710)	(9,516,692)
Utilidad neta del año		<u>L 79,568,373</u>	<u>L 25,692,594</u>
Otro resultado integral			
Ganancia en venta de activos con financiamiento	23	4,881,613	2,045,240
Resultado integral del año		<u>L 84,449,986</u>	<u>L 27,737,834</u>





CALIFICACIÓN DE RIESGO **FITCH RATING**

10

FACTORES CLAVE DE CLASIFICACIÓN

Perfil del Negocio Consolidado:

Las clasificaciones reflejan el perfil del negocio de Financiera CrediQ, S.A. (Financiera CrediQ), empresa cautiva y regulada, con un modelo de negocio de nicho especializado en el financiamiento de vehículos en el mercado hondureño. Se beneficia de pertenecer al GrupoQ por medio del holding financiero Inversiones CrediQ Business S.A. (ICQB). Al 4T21, poseía participaciones, dentro del sistema de sociedades financieras, cercanas a 27%, 31% y 27% para activos, préstamos y depósitos, respectivamente.

Oferta de Autos Reducida:

Las clasificaciones toman en cuenta que los ingresos estarán influenciados por los factores intrínsecos del mercado de automóviles. Particularmente, como efectos residuales de la pandemia y por el aumento de la demanda, hay escasez de chips y semiconductores, además de costos incrementales de logística y materias primas. Es por ello que Fitch Ratings estima que existen presiones a sus prospectos de crecimiento. Prevé que estos desafíos persistirán en 2022 y que, posiblemente, disminuirán de forma gradual durante 2023.

Calidad de Activos Controlada:

La calidad de activos sigue dentro de su categoría de clasificación, a pesar de ciertos deterioros luego de finalizadas las medidas de alivio. A diciembre de 2021, los préstamos incobrables mayores de 90 días fueron 2.6% del portafolio desde 1.9% en promedio de 2018 a 2020. Fitch no descarta deterioros adicionales en la cartera, aunque prevé que estos serían manejables para la entidad.

Rentabilidad Estable:

La continuidad en los indicadores de rentabilidad de Financiera CrediQ podría ser presionada, debido a los desafíos para mantener su volumen de negocios. Además, el control de su margen de interés neto (MIN) y eficiencia podrían sostener las métricas. A diciembre de 2021, la utilidad operativa representó 2.6% de los activos ponderados por riesgo (APR), lo que es similar a su promedio de 2% en los tres últimos períodos.

Capital Razonable:

La solvencia de Financiera CrediQ es razonable, dado que su Capital Base según Fitch a APR fue de 12.9% a diciembre de 2021 (2020: 11.5%). Fitch proyecta que el indicador se mantendrá similar en el mediano plazo, como consecuencia de las posibilidades de crecimiento menores que en años previos.

Costo de Fondeo Favorecido por Liquidez:

Los perfiles de fondeo y liquidez de Financiera CrediQ se favorecieron de la liquidez amplia en el sistema en los últimos períodos, mediante el crecimiento de sus depósitos, lo que permitió bajas en su costo de fondos. Al 4T21, los préstamos comprendieron 159% de los depósitos. Los activos líquidos representaron 12.5% y 23.6% de activos y depósitos, en el mismo orden.

SENSIBILIDADES DE CLASIFICACIÓN

Factores que podrían, individual o colectivamente, conducir a una acción de clasificación positiva/alza:

- ❑ Si la entidad mantuviera una calidad de los activos manejable, de modo que permitiera mejoras en su rentabilidad y, por ende, posibilitara a la empresa mostrar un indicador de Capital Base según Fitch por encima de 15%;
- ❑ Mejoras en las clasificaciones de las emisiones reflejarían incrementos en las clasificaciones de la entidad.

Factores que podrían, individual o colectivamente, conducir a una acción de clasificación negativa/baja:

- ❑ Deterioros relevantes en la cartera de préstamos de Financiera CrediQ, los cuales le impliquen pérdidas operativas sostenidas y deriven en un indicador de Capital Base según Fitch por debajo de 11% de manera sostenida;
- ❑ Presiones a su rentabilidad que le impliquen un indicador de utilidad operativa a APR débil, negativo o cercano a 0% de manera sostenida;
- ❑ Desmejoras en las clasificaciones de las emisiones reflejarían disminuciones en las clasificaciones de la entidad.



MEMORIA
ANUAL
2021

