

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A los accionistas de Financiera Credi Q, S.A. (Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, 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 2022, 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 2022, 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 a 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:

- 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.
- 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.

17 de marzo de 2023
Centro Corporativo Los Próceres Torre 1 Nivel 1 Oficina 1 Avenida
La Paz
Tegucigalpa, Honduras C.A. IHN458-2023

Financiera Credi Q, S.A.
(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Cifras expresadas en lempiras

	Notas	2022	2021
ACTIVO			
Disponibilidades	5	L 399,138,170	L 449,455,359
Inversiones financieras	6	39,811,908	61,081,314
Préstamos, descuentos y negociaciones	7	3,233,005,291	3,322,911,030
Cuentas por cobrar	9	236,901,672	170,330,144
Bienes recibidos en pago o adjudicados	11	9,008,215	3,929,764
Mobiliario y equipo e instalaciones	12	10,328,054	8,754,723
Otros activos	13	<u>73,660,757</u>	<u>63,960,919</u>
Total del activo		L 4,001,854,067	L 4,080,423,253
PASIVO Y PATRIMONIO			
Depósitos de clientes	15	1,725,974,033	2,175,787,907
Obligaciones financieras	16	766,623,999	781,969,158
Títulos y valores en circulación	17	603,275,998	367,864,307
Cuentas por pagar	18	82,787,665	43,726,799
Provisiones	19	56,543,935	47,965,798
Otros pasivos	20	<u>31,315,656</u>	<u>22,893,148</u>
Total del pasivo		L 3,266,521,286	L 3,440,207,117
Patrimonio			
Capital social	21	300,000,000	300,000,000
Utilidades acumuladas		391,222,867	297,599,184
Reserva voluntaria	22	34,817,511	34,817,511
Patrimonio restringido no distribuible	23	9,292,403	7,799,441
Total del patrimonio		735,332,781	640,216,136
Total del pasivo y del patrimonio		L 4,001,854,067	L 4,080,423,253

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 2022 y 2021

Cifras expresadas en lempiras

	Notas	2022	2021
Ingresos por intereses	25	L 500,520,893	L 525,533,875
Gastos por intereses	25	<u>(184,318,069)</u>	<u>(261,433,401)</u>
Margen de intereses		316,202,824	264,100,474
Pérdidas por deterioro de activos financieros, netas	8 y 9	<u>(28,894,425)</u>	<u>(50,033,760)</u>
Margen de intereses, neta de cargos por deterioro		287,308,399	214,066,714
Ingresos por comisiones	26	19,894,676	26,885,940
Gastos por comisiones	26	(10,859,308)	(8,202,387)
Pérdidas netas por operaciones en moneda extranjera	25	18,353	(38,523)
Otros ingresos financieros	27	<u>28,016,574</u>	<u>26,824,816</u>
Utilidad financiera		324,378,694	259,536,560
Gastos en funcionarios y empleados	28	(110,802,370)	(84,018,590)
Gastos generales	29	(108,409,697)	(91,212,625)
Depreciaciones y amortizaciones		(31,982,199)	(33,466,670)
Ganancia por venta de activos y pasivos no financieros		9,788,367	13,149,826
Otros ingresos, neto	30	<u>52,427,570</u>	<u>49,338,582</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		135,400,365	113,327,083
Impuesto sobre la renta	31	<u>(41,776,681)</u>	<u>(33,758,710)</u>
Utilidad neta del año		L 93,623,684	L 79,568,373
Otro resultado integral			
Ganancia en venta de activos con financiamiento	23	<u>3,855,620</u>	<u>4,881,613</u>
Resultado integral del año		L 97,479,304	L 84,449,986

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 2022 y 2021

Cifras expresadas en lempiras

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Reserva voluntaria</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Patrimonio restringido no distribuible</u>	<u>Patrimonio total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020		L 300,000,000	L 34,817,511	L 218,030,811	L 4,976,837	L 557,825,159
Utilidad neta del año		-	-	79,568,373	-	79,568,373
Ajustes por valoración integral		-	-	-	2,836,373	2,836,373
Regularización de ajustes por valoración		-	-	-	(13,769)	(13,769)
Saldos al 31 de diciembre de 2021		L <u>300,000,000</u>	L <u>34,817,511</u>	L <u>297,599,184</u>	L <u>7,799,441</u>	L <u>640,216,136</u>
Utilidad neta del año	21	-	-	93,623,683	-	93,623,683
Ajustes por valoración integral	23	-	-	-	(1,025,993)	(1,025,993)
Regularización de ajustes por valoración	23	-	-	-	2,518,955	2,518,955
Saldos al 31 de diciembre de 2022	21	L <u>300,000,000</u>	L <u>34,817,511</u>	L <u>391,222,867</u>	L <u>9,292,403</u>	L <u>735,332,781</u>

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 2022 y 2021

Cifras expresadas en lempiras

	<u>Notas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Cobro por intereses	L	534,300,563	L 567,167,860
Cobro por comisiones		20,560,405	25,638,210
Cobro por servicios		18,014,575	17,668,692
Pago por intereses		(186,149,752)	(268,930,321)
Pago por comisiones		(13,295,359)	(11,817,898)
Pago por gastos de administración		(235,979,083)	(188,598,391)
Préstamos descuentos y negociaciones:			
Amortizaciones		1,266,332,214	1,148,439,927
Desembolsos		(1,316,932,452)	(1,076,144,783)
Depósitos:			
Captaciones		379,205,993	1,409,629,265
Retiros		(827,108,471)	(1,434,352,138)
Cuentas por cobrar y pagar (neto)		49,673,067	18,374,372
Venta de bienes recibidos en pago	11	30,786,112	52,397,425
Impuesto sobre la renta pagado	31	(42,334,446)	(9,635,658)
Otros ingresos y egresos (neto)		<u>65,762,009</u>	<u>48,601,636</u>
Flujos de efectivo (usados) obtenidos de las actividades de operación		(257,164,625)	298,438,198
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de mobiliario, equipo e intangibles	12 y 14	<u>(34,408,789)</u>	<u>(15,891,480)</u>
Flujos de efectivo usados en las actividades inversión		(34,408,789)	(15,891,480)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Obtención de créditos		607,783,757	260,667,020
Amortización de créditos		(622,512,346)	(798,956,025)
Colocación de bonos		<u>234,715,408</u>	<u>196,324,131</u>
Flujos de efectivo obtenidos (usados) en las actividades de financiamiento		219,986,819	(341,964,874)
Disminución neta de disponibilidades e inversiones financieras		(71,586,595)	(59,418,156)
Disponibilidades e inversiones financieras al inicio del año	5 y 6	<u>510,536,673</u>	<u>569,954,829</u>
Disponibilidades e inversiones financieras al final del año	5 y 6	L <u>438,950,078</u>	L <u>510,536,673</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 2022 y 2021
Cifras expresadas en lempiras

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 2022 fueron aprobados por la Administración el 13 de febrero de 2023. 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 34 se revelan 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.

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 ocurren, 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 los 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 utilidades acumuladas.

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 incurrían.

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	5 y 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 con el 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 2022 la Compañía ha creado una provisión para cubrir esta obligación, por un monto de L36,711,273 (L29,762,442 en 2021) (nota 19).

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 2022 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:

- Si la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado;
- Si es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- 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.

3.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por intereses sobre préstamos e inversiones se reconocen en la medida en que son devengados, excepto en los casos de regulaciones específicas de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) en donde instruyen diferir el reconocimiento de ingresos por intereses a lo largo del plazo otorgado en los préstamos. 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 con la oferta y demanda del mercado.

Al 31 de diciembre de 2022, los tipos de cambio para la compra y venta de dólares estadounidenses eran de L 24.5978 y 24.7208 por US\$1.00 (L24.3454 y 24.5158 por US\$1.00 al 31 de diciembre de 2021).

5. Disponibilidades

		<u>2022</u>		<u>2021</u>
Caja	L	1,318,633	L	1,501,680
Depósitos en el interior		122,338,157		134,344,093
Depósitos para cómputo de encaje		271,331,748		309,806,397
Rendimientos financieros sobre disponibilidades Fondo de prestaciones sociales		667,114		349,189
		<u>3,482,518</u>		<u>3,454,000</u>
	L	<u>399,138,170</u>	L	<u>449,455,359</u>

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los depósitos mantenidos para cómputo de encaje legal por L271,331,748 y L309,806,397, 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 2022 y 2021 el Banco Central de Honduras requiere para encaje legal, un porcentaje de reserva de la liquidez sobre los depósitos como se muestra a continuación:

		<u>2022</u>		<u>2021</u>
Encaje en moneda nacional		12%		12%
Encaje en moneda extranjera		24%		24%

Al 31 de diciembre de 2022, el encaje por los depósitos y obligaciones sujetas a encaje, ascienden a L270,925,679 (L308,268,038 en 2021), que representan el 15.79% del total de depósitos y obligaciones sujetas a reserva.

El encaje correspondiente a la catorcena del 29 de diciembre de 2022 al 11 de enero del 2023 estaba colocado en:

		<u>2022</u>
Inversiones obligatorias en moneda nacional del 3%	L	32,850,000
Cuenta corriente moneda nacional del 9%		105,635,938
Inversiones obligatorias en moneda extranjera del 12%		66,130,693
Cuenta corriente moneda extranjera del 12%		<u>66,309,048</u>
		270,925,679
Colateral de depósitos de disponibilidad inmediata		<u>406,069</u>
	L	<u>271,331,748</u>

El encaje correspondiente a la catorcena del 30 de diciembre de 2021 al 12 de enero del 2022 estaba colocado de la siguiente forma:

		<u>2021</u>
Inversiones obligatorias en moneda nacional del 3%	L	45,950,000
Cuenta corriente moneda nacional del 9%		136,410,442
Inversiones obligatorias en moneda extranjera del 12%		62,944,545
Cuenta corriente moneda extranjera del 12%		<u>62,963,051</u>
		308,268,038
Colateral de depósitos de disponibilidad inmediata		<u>1,538,359</u>
	L	<u>309,806,397</u>

Al cierre de diciembre 2022 no existen obligaciones internacionales menores a un año.

6. Inversiones financieras

Las inversiones financieras están integradas de la siguiente forma:

		<u>2022</u>		<u>2021</u>
Al costo amortizado:				
Fondo de prestaciones sociales	L	39,811,908	L	32,643,578
Inversiones no obligatorias	-			27,000,000
Costo de transacción inversiones	-			1,425,000
Rendimiento sobre inversiones financieras		-		<u>12,736</u>
	L	<u>39,811,908</u>	L	<u>61,081,314</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 e inversiones en el fondo de prestaciones laborales. Dicha inversión devenga tasa de interés anual de 6.89% en 2022 (en el 2021 las tasas de interés oscilan entre el 3.50% y el 8.01% anual).

La inversión realizada para el fondo de prestaciones sociales es una inversión líquida que respalda las indemnizaciones laborales estimadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

7. Préstamos, descuentos y negociaciones

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

Estado	2022	2021
Vigente	L 3,179,340,668	L 3,241,042,807
Atrasado	35,006,710	59,448,547
Vencido	6,236,220	8,217,651
Refinanciado	80,399,074	119,487,349
Ejecución judicial	<u>19,610,137</u>	<u>13,694,785</u>
	3,320,592,809	3,441,891,139
Rendimientos financieros por cobrar de préstamos, descuentos y negociaciones	78,015,662	100,521,348
Estimación por deterioro acumulado de préstamos, descuentos y negociaciones (nota 8)	(108,246,169)	(135,865,646)
Intereses capitalizados pendientes de cobro (a)	<u>(57,357,011)</u>	<u>(83,635,811)</u>
	L 3,233,005,291	L 3,322,911,030

(a) Los intereses capitalizados pendientes de cobro corresponden a operaciones de créditos cuyos intereses devengados no pagados, conforme a las regulaciones de la CNBS, serán capitalizados y reconocidos como ingresos de manera proporcional durante el plazo otorgado en el préstamo, al momento en que los deudores hagan efectivo el pago de sus cuotas, conforme a su plan de amortización compuesta de capital e intereses.

Los intereses capitalizados a préstamos se detallan a continuación:

Cartera por destino	2022	2021
Comercial	L 43,792,414	L 62,573,455
Consumo	<u>13,564,597</u>	<u>21,062,356</u>
	L 57,357,011	L 83,635,811

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la relación de cartera vencida a cartera bruta fue de 0.19% y 0.25%, correspondiente a cada año.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la cartera crediticia se concentra por destino de la siguiente forma:

Cartera por destino	2022	2021
Comercial	L 2,568,749,403	L 2,525,867,980
Consumo	<u>751,843,406</u>	<u>916,023,159</u>
	L 3,320,592,809	L 3,441,891,139

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

Zona	2022	2021
Zona Centro	L 1,731,747,789	L 1,818,253,444
Zona Norte	1,376,696,311	1,385,546,422
Otras zonas	<u>212,148,709</u>	<u>238,091,273</u>
	L 3,320,592,809	L 3,441,891,139

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los 10 principales clientes representan el 4.10% y 3.42% respectivamente, de la cartera bruta a la fecha.

La tasa de cobertura de cartera bruta para el año 2022 y 2021 es de 3.19% y 3.84%, 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 L11,251,306 y L14,718,482 para los años 2022 y 2021, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los intereses devengados por la cartera de créditos y no reconocidos en el estado de resultados ascienden a L13,995,671 y L19,641,992, respectivamente (nota 3.16).

La tasa de rendimiento promedio ponderado es de 14.14% para el año 2022 y 15.16% para el año 2021. 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	2022	Porcentaje	2021	Porcentaje
I Créditos buenos	L 3,019,312,182	91%	L 3,035,186,330	88%
II Créditos especialmente mencionados	143,758,956	4%	188,931,727	6%
III Créditos bajo norma	57,149,299	2%	83,992,179	2%
IV Créditos de dudosa recuperación	29,135,088	1%	35,620,222	1%
V Créditos de pérdida	<u>71,237,284</u>	2%	<u>98,160,681</u>	3%
	L 3,320,592,809		L 3,441,891,139	

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la clasificación se basa en los siguientes criterios establecidos por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros en su circular No. 003/2022, resolución GRD No.184/29-03-2022 publicada en el diario oficial La Gaceta el 29 de marzo de 2022:

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.

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 2022 y 2021, la entidad mantiene estimaciones por riesgos relacionados con la cartera de créditos por un total de L 108,246,169 y L135,865,646, respectivamente. Su integración se presenta a continuación:

		2022	2021
I. Por sectores			
Comercial	L	68,378,526	93,668,210
Consumo		33,563,863	52,089,820
Suficiencia (insuficiencia) según plan de constitución de reservas CNBS 1/		<u>6,303,780</u>	<u>(9,892,384)</u>
	L	<u>108,246,169</u>	<u>135,865,646</u>
II. Por categoría			
Categoría I	L	19,959,067	25,871,759
Categoría II		6,363,430	8,954,127
Categoría III		10,358,973	15,657,785
Categoría IV		12,337,557	15,620,763
Categoría V		52,923,362	79,653,596
Suficiencia (insuficiencia) según plan de constitución de reservas CNBS 1/		<u>6,303,780</u>	<u>(9,892,384)</u>
	L	<u>108,246,169</u>	<u>135,865,646</u>
		2022	2021
Prendaria	L	100,763,063	144,174,483
Fiduciaria		1,179,326	1,583,547

Suficiencia (insuficiencia) según plan de constitución de reservas CNBS 1/	<u>6,303,780</u>	<u>(9,892,384)</u>
	L <u>108,246,169</u>	L <u>135,865,646</u>

1/ Mediante Circular No. 004/2021, la CNBS requirió a las instituciones del sistema financiero someter para aprobación, a más tardar el 30 de abril de 2021, considerando la evaluación de su cartera crediticia al 31 de marzo de ese mismo año, un Plan de Ajuste Gradual para cubrir las estimaciones por el deterioro de la cartera crediticia afectada por los tres (3) eventos (pandemia denominada Covid-19, tormentas tropicales ETA y IOTA). El Plan fue sujeto a evaluación, con base a las condiciones y características de la institución recomendando a la CNBS un plazo prudencial para constitución de dichas estimaciones el cual podría ser hasta por 5 años y en casos justificados hasta 7 años.

Mediante oficio SBOIA-NO-238/2021 la CNBS autorizó a Credi Q presentar el plan de constitución de reservas a más tardar el 31 de mayo de 2021, el cual ya presentó y al cierre de diciembre del 2022 ya se cuenta con la constitución de reserva según lo autorizado por el ente regulador.

Financiera CrediQ realizó una medición de las pérdidas crediticias esperadas, tomando en consideración la afectación actual y futura de cada uno de sus clientes, las proyecciones económicas del Banco Central de Honduras (BCH) y la norma de Clasificación de cartera crediticia emitida por la CNBS. Al hacer las estimaciones correspondientes, se elaboró un plan de constitución por un monto aproximado de L 80.84MM el cual fue aprobado por la CNBS a un plazo de 5 años.

Los movimientos de la estimación por deterioro acumulado de los préstamos por cobrar, para los años 2022 y 2021 se detallan a continuación:

		2022	2021
Saldo al inicio del año	L	135,865,646	138,327,326
Importes acreditados a la estimación		28,563,872	49,974,373
Utilización de la estimación		<u>(56,183,349)</u>	<u>(52,436,053)</u>
Saldo al final del año	L	<u>108,246,169</u>	<u>135,865,646</u>

En opinión de la administración de Financiera Credi Q, S.A., 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 2022 y 2021 y cumple con las disposiciones de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

9. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las cuentas por cobrar estaban conformadas de la siguiente forma:

		2022	2021
Cuentas por cobrar seguros	L	134,021,824	138,521,626
Arrendamiento financiero por cobrar 1/		74,236,430	8,934,542
Cuentas por cobrar servicio GPS (sistema de ubicación de vehículos)		520,768	1,736,933
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (nota 10)		4,000,778	2,989,986
Otras cuentas por cobrar		<u>24,121,872</u>	<u>18,147,057</u>
	L	<u>236,901,672</u>	<u>170,330,144</u>

1/ En los años 2022 y 2021, se registró contra resultados L330,553 y

L59,387, respectivamente en concepto de estimaciones por deterioro de arrendamientos financieros por cobrar.

El detalle del arrendamiento financiero por cobrar se presenta a continuación:

		2022		2021
Arrendamiento financiero vigente	L	74,085,512	L	8,950,343
Rendimiento financiero		554,788		56,449
Estimación por deterioro		<u>(403,870)</u>		<u>(72,250)</u>
	L	<u>74,236,430</u>	L	<u>8,934,542</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:

	<u>Vínculo</u>		2022		2021
Cuentas por cobrar:					
Grupo Q Honduras, S.A. (nota 9)	Relacionada	L	4,000,778	L	2,817,523
Inversiones Credi Q Business S.A. (nota 9)	Relacionada		-		172,463
		L	<u>4,000,778</u>	L	<u>2,989,986</u>
Cuentas por pagar:					
Grupo Q El Salvador, S.A. de C.V. (nota 18)	Relacionada	L	548,231	L	831,249
Inversiones Credi Q Business S.A. (nota 18)	Relacionada		70,104		65,854
			<u>3,909,222</u>		<u>2,661,051</u>
		L	<u>4,527,557</u>	L	<u>3,558,154</u>

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

		2022		2021
Grupo Q Honduras, S.A. de C.V.				
Bienes inmuebles recibidos en arrendamiento	L	8,374,371	L	8,114,550
Servicios administrativos recibidos		3,072,927		3,415,542
Reintegro de gastos		2,013,698		1,032,922
Servicios de taller recibidos		151,659		426,867
Intereses cuenta de ahorro		29,241		38,332
Comisiones		-		477,251
	L	<u>13,641,896</u>	L	<u>13,505,464</u>
Grupo Q Corporativo (El Salvador)				
Servicios de nómina recibidos	L	<u>736,094</u>	L	<u>695,691</u>

Inversiones Credi Q Business S.A

Servicios administrativos a/	19,127,564	11,322,245
Reintegro de gastos servicios TI	2,811,774	863,384
Marcas y Patentes b/	<u>23,690,322</u>	<u>24,982,638</u>
	L <u>45,629,660</u>	L <u>37,168,267</u>

a/ Prestación de servicios administrativos como gestión administrativa, estratégica, financiera y auditoría interna.

b/ Uso de propiedad intelectual por el concepto de derecho de uso de marca registrada en el país.

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 2020 y 2021, 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.

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 2020			
Adquisiciones	15,390,531	(6,416,251)	8,974,280
Retiros por ventas 1/	29,154,804	-	29,154,804
Movimientos por deterioro	(33,479,658)	409,681	(33,069,977)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	L <u>11,065,677</u>	L <u>(7,135,913)</u>	L <u>3,929,764</u>

Adquisiciones	24,404,341	-	24,404,341
Retiros por ventas 1/	(18,598,796)	3,863	(18,594,933)
Movimientos por deterioro	-	(730,957)	(730,957)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	L 16,871,222	L (7,863,007)	L 9,008,215

13. Otros activos

A continuación, se detallan los otros activos:

	2022	2021
Activos intangibles (nota 14)	L 60,404,637	L 48,372,212
Gastos anticipados	10,089,504	14,076,143
Impuesto diferido (nota 31)	<u>3,166,616</u>	<u>1,512,564</u>
	L 73,660,757	L 63,960,919

1/ El valor de las ventas al contado de activos eventuales durante el año 2022 fue de L 30,786,112 (L52,397,425 en 2021).

12. Mobiliario y equipo e instalaciones

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

	Mobiliario y Equipo	Instalaciones	Vehículos	Total
Costo:				
Saldos al 31 de diciembre de 2020	L 23,606,915	L 4,141,429	L 326,037	L 28,074,381
Adiciones	900,886	384,217	-	1,285,103
Bajas 1/	(7,888,824)	-	-	(7,888,824)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	L 16,618,977	L 4,525,646	L 326,037	L 21,470,660
Adiciones	5,043,287	156,784	28,245	5,228,316
Bajas 1/	(733,507)	-	(28,245)	(761,752)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	L 20,928,757	L 4,682,430	L 326,037	L 25,937,224
Depreciación acumulada:				
Saldos al 31 de diciembre de 2020	L (15,527,387)	L (1,143,459)	L (59,809)	L (16,730,655)
Depreciación del año	(3,194,156)	(431,162)	(64,555)	(3,689,873)
Retiros/ Ajustes	7,704,591	-	-	7,704,591
Saldos al 31 de diciembre de 2021	L (11,016,952)	L (1,574,621)	L (124,364)	L (12,715,937)
Depreciación del año	(3,086,783)	(461,840)	(66,932)	(3,615,555)
Retiros/ Ajustes	719,945	-	2,377	722,322
Saldos al 31 de diciembre de 2022	L (13,383,790)	L (2,036,461)	L (188,919)	L (15,609,170)
Valores netos en libros:				
Al 31 de diciembre de 2021	L 5,602,025	L 2,951,025	L 201,673	L 8,754,723
Al 31 de diciembre de 2022	L 7,544,967	L 2,645,969	L 137,118	L 10,328,054

1/ Las bajas corresponden a descargos de mobiliario y equipo por obsolescencia.

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 2020	L 6,309,743	L 34,034,209	L 40,343,952
Adiciones	2,401,652	12,204,725	14,606,377
Reclasificación	-	(1,340,162)	(1,340,162)
Retiros	(2,576,956)	(349,032)	(2,925,988)
Saldos al 31 de diciembre 2021	L 6,134,439	L 44,549,740	L 50,684,179
Adiciones	2,226,787	25,277,034	27,503,821
Ajuste del periodo	-	(12,611,877)	(12,611,877)
Retiros	(2,425,929)	-	(2,425,929)
Saldos al 31 de diciembre 2022	L 5,935,297	L 57,214,897	L 63,150,194
Amortización:			
Saldos al 31 de diciembre de 2020	L 2,309,931	L -	L 2,309,931
Amortización del año	2,578,992	-	2,578,992
Retiro	(2,576,956)	-	(2,576,956)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	L 2,311,967	L -	L 2,311,967
Amortización del año	2,859,519	-	2,859,519
Retiros	(2,425,929)	-	(2,425,929)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	L 2,745,557	L -	L 2,745,557
Valores netos en libros:			
Al 31 de diciembre de 2021	L 3,822,472	L 44,549,740	L 48,372,212
Al 31 de diciembre de 2022	L 3,189,740	L 57,214,897	L 60,404,637

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.

15. Depósitos de clientes

La cartera de depósitos de la Compañía se encuentra distribuida de la siguiente forma:

	2022	2021
Por su contraparte:		
Al costo amortizado:		
Del público	L 1,600,529,330	L 2,022,631,714
De instituciones financieras	115,260,545	139,205,287
Otros conceptos	10,184,158	13,950,906
	<u>L 1,725,974,033</u>	<u>L 2,175,787,907</u>
Por su clasificación:	2022	2021
Depósitos a plazo	L 1,698,547,377	L 2,151,573,575
Depósitos en cuentas de ahorros	17,242,498	10,263,427
Otros depósitos	6,179,066	8,034,417
Costo financiero por pagar sobre depósitos	4,005,092	5,916,488
	<u>L 1,725,974,033</u>	<u>L 2,175,787,907</u>

La tasa de costo promedio ponderado para el año 2022 es de 4.91% y 6.35% para el año 2021.

16. Obligaciones financieras

Formando parte del rubro de obligaciones financieras, se han registrado préstamos sectoriales, con entidades oficiales por los desembolsos obtenidos en cada uno de los proyectos o programas financiados con recursos especiales.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las obligaciones están conformados como se detalla a continuación:

	2022	2021
Préstamos sectoriales:		
Banco Hondureño de la Producción y Vivienda	L 182,992,029	L 291,252,353
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	17,261,282	36,559,164
	<u>L 200,253,311</u>	<u>L 327,811,517</u>
Otras obligaciones bancarias:		
Banco Atlántida, S.A.	283,786,053	228,471,869
Banco Financiera Centroamericana, S.A.	110,137,266	73,472,229
Banco Davivienda, S.A.	78,657,611	110,351,585
Banco Promerica	49,195,600	-
Banco Lafise	43,644,421	-
Banco de Occidente S.A.	-	40,295,651
	<u>L 565,420,951</u>	<u>L 452,591,334</u>
Costo financiero por pagar	949,737	1,566,307
	<u>L 766,623,999</u>	<u>L 781,969,158</u>

Las obligaciones financieras en moneda extranjera para el año 2022 ascienden a US\$ 5,197,750 (L127,853,211). Para el año 2021 ascendían a US\$ 4,532,749 (L110,351,585). Las obligaciones bancarias por pagar devengan tasas de interés como sigue:

	2022	2021
Préstamos sectoriales en moneda nacional	3.75% al 9.5%	4.00% al 9
Otras obligaciones bancarias en moneda nacional	6.00% a 10.50%	7.00% a
Otras obligaciones bancarias en moneda extranjera	5.00% a 5.50%	5.50%

Los financiamientos obtenidos mediante líneas de crédito están conformados así:

<u>Monto de línea de crédito</u>	<u>Saldo utilizado de la línea de crédito</u>	<u>Saldo por utilizar de línea de crédito</u>
L <u>2,036,846,000</u>	L <u>582,682,233</u>	L <u>1,454,163,767</u>

Actualmente se han recibido préstamos de diferentes bancos por un monto de capital de L521,693,570 por los que se ha cedido en garantía cartera de créditos por L348,362,927.

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:

	2022	2021
Al 31 de diciembre de 2022	-	347,942,888
Al 31 de diciembre de 2023	367,682,706	245,766,676
Al 31 de diciembre de 2024	216,097,660	118,900,924
Al 31 de diciembre de 2025	128,025,347	47,963,887
Al 31 de diciembre de 2026	32,593,934	15,190,066
Al 31 de diciembre de 2027	18,183,620	3,699,325
Al 31 de diciembre de 2028	2,166,933	839,951
Al 31 de diciembre de 2029	718,158	99,134
Al 31 de diciembre de 2030	116,013	-
Al 31 de diciembre de 2031	82,944	-
Al 31 de diciembre de 2032	6,947	-
	L <u>765,674,262</u>	L <u>780,402,851</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 2022.

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 16 de noviembre de 2021 Financiera Credi Q, S.A. firmó contrato de intermediación de Recursos con BAHNPROVI para participar en el

programa de financiamiento de microcrédito en el área de transporte urbano, para asegurar el pago de las obligaciones en los programas de financiamiento.

Credi Q otorgará las garantías reales o institucionales según la naturaleza del crédito de acuerdo a lo descrito en el Artículo 42 de la Ley del BANHPROVI y en el Reglamento General de Créditos de BAHNPROVI; asimismo, Credi Q autoriza de forma expresa e irrevocable para que éste pueda total o parcialmente transferir, ceder, descontar, gravar, afectar para la emisión de títulos valores y, en general, negociar en cualesquiera otra forma y ante otras instituciones las garantías que le haya cedido a BANHPROVI, sin necesidad de su previa autorización, ni de ninguna otra formalidad aviso o notificación. El límite de exposición para el año 2022 asciende a L396.18 millones. En el año 2022 se realizaron desembolsos por un monto de L28,919,591 y en 2021 no se realizaron desembolsos.

17. Títulos y valores en circulación

El 13 de diciembre de 2018, la Financiera aprobó el prospecto de emisión de bonos sobre obligaciones en sesión de Junta Directiva celebrada el 13 de diciembre del 2018, aprobada por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada en esa misma fecha.

Mediante resolución SPV No. 929/04-12-2019 del 4 de diciembre de 2019, la Comisión Nacional de Bancos y Seguros aprobó la emisión de valores denominada "Bonos corporativos Credi Q 2019", ratificando dicha emisión con las siguientes características:

- a. Colocar emisión de bonos hasta US\$15MM, los cuales serán colocados por series
- b. Quince series de la "A" a la "O" por un monto de US\$1MM cada una o su equivalente en lempiras
- c. Plazo máximo de siete años
- d. Amortización de Capital al vencimiento o según las condiciones que ofrezca la financiera
- e. Intereses serán pagaderos trimestralmente o semestrales, en el caso que la tasa sea variable se deberá de revisar de forma semestral.

El 17 de febrero de 2021 la Financiera realizó la última subasta de bonos corporativos que consta de siete series a largo plazo, colocando las series "H", "I", "J", "K", "L" y "M" en moneda extranjera equivalentes a US\$6,000,000 y series "N" y "O" en moneda nacional equivalentes a L48,000,000, a un plazo de 5 y 3 años respectivamente con intereses pagaderos trimestralmente.

El 15 de diciembre de 2021, la Financiera aprobó el segundo prospecto de emisión de bonos en 2022, en sesión de Junta Directiva, aprobada por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada en esa misma fecha.

Mediante resolución SPV No.397/29-06-2022 del 29 de junio de 2022, la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) aprobó la emisión de valores denominada "Bonos corporativos Credi Q 2022", ratificando dicha emisión con las siguientes características:

- Colocar emisión de bonos hasta US\$15MM, los cuales serán colocados por series
- Ocho series de la "A" a la "G" por un monto de US\$2MM cada una y la serie "H" por US\$1MM o su equivalente en lempiras.
- Plazo máximo de siete años
- Amortización de Capital al vencimiento o según las condiciones que ofrezca la financiera
- Intereses serán pagaderos trimestralmente o semestrales, en el caso que la tasa sea variable se deberá de revisar de forma semestral.

La financiera realizó la primera subasta de bonos corporativos CrediQ 2022 el 14 de septiembre de 2022, que consta de seis(6) series a largo plazo, colocando las series "A" y "B" en moneda extranjera equivalentes a US\$4,000,000 a 3 años plazo y series "C", "D", "E" y "F" en moneda extranjera equivalentes a US\$12,000,000 a un plazo de 5 años respectivamente con intereses pagaderos trimestralmente.

En esta subasta resultaron remanentes en las series "B", "E" y "F". La serie "F" quedó sin colocar en un 100% por lo que el 7 de noviembre de 2022 se publicó el aviso de retiro de dicha serie para cambiar las condiciones de la misma.

El 23 de noviembre de 2022 la Financiera realizó una segunda subasta de bonos corporativos que consta de tres series a largo plazo, ofertando las series "F", "G", y "H" en moneda nacional equivalentes a L73,900,000, a un plazo de 3 años respectivamente con intereses pagaderos trimestralmente.

Al 31 de diciembre de 2022 la Financiera mantiene 23 títulos y valores en circulación (15 en 2021), como se detalla a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Bonos generales en moneda nacional	L 182,600,000	L 146,400,000
Bonos generales en moneda extranjera	418,777,545	219,084,255
Costo financiero por pagar de bonos generales	3,004,488	2,308,205
Costos transaccionales por emisión de bonos generales 1/	(2,612,316)	(1,487,708)
Primas sobre bono generales	<u>1,506,281</u>	<u>1,559,555</u>
	L <u>603,275,998</u>	L <u>367,864,307</u>

La tasa de rendimiento para el año 2022 en moneda nacional y extranjera oscila entre 6.5% a 9.5% y 4.25% a 5.8%, respectivamente.

La emisión cuenta con calificación de riesgo BBB teniendo como garantía el patrimonio de la institución.

1/ Los costos incurridos para la emisión de bonos serán amortizado a 2 años plazo.

18. Cuentas por pagar

A continuación, se presenta el detalle de las cuentas por pagar:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Obligaciones laborales por pagar	L 3,550,204	L 3,164,902
Impuestos por pagar	3,043,236	5,059,591
Retenciones y contribuciones por pagar	1,336,343	1,160,927
Obligaciones por administración	<u>305,842</u>	<u>279,534</u>
	L <u>8,235,625</u>	L <u>9,664,954</u>
Acreeedores varios:		
Proveedores de bienes y servicios	12,420,388	7,970,356
Servicios públicos	216,960	177,034
Seguros y fianzas por pagar	15,817,678	14,337,960
Honorarios profesionales	213,579	423,941
Partes relacionadas (nota 10)	4,527,557	3,558,154
Otros acreedores	<u>41,355,878</u>	<u>7,594,400</u>
	L <u>82,787,665</u>	L <u>43,726,799</u>

Las obligaciones por administración se detallan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Recaudaciones fiscales:		
Impuesto sobre ventas	L 154,947	L 142,302
Contribución especial Ley de Seguridad Poblacional:		
Emisión otros instrumentos	<u>150,895</u>	<u>137,232</u>
	L <u>305,842</u>	L <u>279,534</u>

19. Provisiones

Las provisiones constituidas por la Compañía se detallan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>Aumentos</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>2022</u>
Impuesto sobre la renta (nota 31)	L 15,880,990	L 43,430,733	L 42,334,446	L 16,977,277
Pré-aviso y auxilio de cesantía	29,762,442	10,414,796	3,465,965	36,711,273
Reserva décimo tercer y décimo cuarto mes de salario	<u>2,322,366</u>	<u>10,295,442</u>	<u>9,762,423</u>	<u>2,855,385</u>
	L <u>47,965,798</u>	L <u>64,140,971</u>	L <u>55,562,834</u>	L <u>56,543,935</u>

20. Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el rubro de otros pasivos presenta los siguientes saldos:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Desembolsos de préstamos pendientes de pago	L 5,300,478	L 4,085,455
1/ Otros pasivos	<u>26,015,178</u>	<u>18,807,693</u>
	L <u>31,315,656</u>	L <u>22,893,148</u>

1/ Corresponde a desembolsos de préstamos ya formalizados y no reclamados por los clientes al cierre de cada ejercicio.

21. Capital social

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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.

22. 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 2022 y 2021 se detalla a continuación:

Año	Utilidad del ejercicio	% de reserva	Reserva voluntaria	
			Del ejercicio	Acumulada
2021 (sobre utilidad 2020)	L <u>79,568,373</u>	0%	L -	L -
2022 (sobre utilidad 2021)	L <u>93,623,684</u>	0%	L -	L <u>34,817,511</u>

La reserva voluntaria al 31 de diciembre de 2022 y 2021 representa el 11.61% del capital social en ambos años.

23. Patrimonio restringido

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

	2021	Constitución	Liberación	Movimiento Neto	2022
Ganancia en venta de activos con financiamiento Regularización de ajustes por valorización Ajustes de adopción por primera vez de las normas combinadas	L 4,881,613	L 3,855,621	L (4,881,614)	L (1,025,993)	L 3,855,620
	5,286,574	4,881,614	(2,362,659)	2,518,955	7,805,529
	(2,368,746)	-	-	-	(2,368,746)
	L <u>7,799,441</u>	L <u>8,737,235</u>	L <u>(7,244,273)</u>	L <u>1,492,962</u>	L <u>9,292,403</u>

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, instruido por la CNBS.

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 con la normativa de la CNBS, los registros de la utilidad por realizar correspondiente a operaciones de años anteriores a 2022, se registran en una cuenta de regularización por ajustes de valoración.

24. Dividendos

Durante los años 2022 y 2021 no se decretaron pagos de dividendos.

25. Ingresos y gastos financieros

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

	2022	2021
Sobre préstamos, descuentos y negociaciones	L <u>489,487,800</u>	L 516,763,463
Sobre disponibilidades	<u>2,760,232</u>	5,740,683
Sobre inversiones financieras	<u>4,136,619</u>	2,081,205
Sobre arrendamientos financieros	<u>4,136,242</u>	<u>948,524</u>
	L <u><u>500,520,893</u></u>	L <u>525,533,875</u>

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

	2022	2021
Préstamos prendarios	L 437,538,395	L 443,709,706
Préstamos redescontados	35,302,177	57,580,492
Factoraje	778,458	3,771,950
Préstamos fiduciarios	1,806,408	2,483,368
Créditos por ventas de activos	3,943,410	3,286,487
Préstamos refinanciados	<u>10,118,952</u>	<u>5,931,460</u>
	L <u><u>489,487,800</u></u>	L <u>516,763,463</u>

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

	2022	2021
Sobre obligaciones con los depositantes	L 106,131,586	L 165,025,894
Sobre obligaciones financieras	51,609,862	74,280,458
Sobre títulos valores de emisión propia	<u>26,576,621</u>	<u>22,127,049</u>
Total	L <u><u>184,318,069</u></u>	L <u>261,433,401</u>

b) Las pérdidas netas por operaciones en moneda extranjera están compuestas de la siguiente forma:

	2022	2021
Fluctuación cambiaria sobre activos	L 40,526,151	L 66,531,051
Fluctuación cambiaria sobre pasivos	<u>(40,507,798)</u>	<u>(66,569,574)</u>
	L <u><u>18,353</u></u>	L <u>(38,523)</u>

26. Ingresos y gastos por comisiones

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Comisiones sobre préstamos, descuentos y negociaciones Varias	L 19,870,180	L 26,870,829
	<u>24,496</u>	<u>15,111</u>
	<u>L 19,894,676</u>	<u>L 26,885,940</u>

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Por colocación	L 7,259,721	L 6,205,431
Por servicios	2,727,401	1,604,926
Otras comisiones	<u>872,186</u>	<u>392,030</u>
	<u>L 10,859,308</u>	<u>L 8,202,387</u>

27. Otros ingresos financieros

Los otros ingresos financieros están conformados de la siguiente manera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cargos por gestión de cobro	L 17,964,500	L 17,627,292
Otros ingresos financieros	10,001,999	9,156,124
Cargos por manejos de cuenta	975	1,800
Otros servicios diversos	<u>49,100</u>	<u>39,600</u>
	<u>L 28,016,574</u>	<u>L 26,824,816</u>

28. Gastos en funcionarios y empleados

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Remuneraciones del personal	L 84,316,495	L 73,954,468
Otros gastos de personal	17,389,833	3,207,128
Bonos o gratificaciones	3,739,086	3,167,402
Cotizaciones patronales	3,193,567	2,723,362
Gastos de capacitación	1,404,007	746,632
Gastos de viaje	<u>759,382</u>	<u>219,598</u>
	<u>L 110,802,370</u>	<u>L 84,018,590</u>

29. Gastos generales

Los gastos generales están conformados de la siguiente manera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Gastos por servicios de terceros	L 40,158,643	L 33,157,289
Gastos diversos	29,908,268	26,603,776
Honorarios profesionales	28,727,141	21,094,509
Aportaciones	7,345,026	7,930,702
Impuestos y contribuciones	<u>2,270,619</u>	<u>2,426,349</u>
	<u>L 108,409,697</u>	<u>L 91,212,625</u>

30. Otros ingresos (gastos)

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Otros ingresos:		
Otros ingresos por seguros	L 41,776,084	L 41,464,894
Recuperaciones créditos castigados	4,027,054	1,758,684
Otros ingresos	<u>7,195,261</u>	<u>7,713,991</u>
	<u>52,998,399</u>	50,937,569
Otros gastos:		
Otros gastos	<u>(570,829)</u>	<u>(1,598,987)</u>
	<u>(570,829)</u>	<u>(1,598,987)</u>
	<u>L 52,427,570</u>	<u>L 49,338,582</u>

31. 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 2022 y 2021 fue del 25% más un 5% como aportación solidaria calculada sobre el exceso de L1,000,000 de la utilidad gravable.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021 el gasto por impuesto sobre la renta corriente de la Compañía ascendió a L43,430,733 y L33,758,710, respectivamente, determinado de la siguiente forma:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingresos	L 654,390,761	L 713,743,848
Gastos	<u>(518,990,396)</u>	<u>(600,416,765)</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	135,400,365	113,327,083
Más: gastos no deducibles	9,535,410	5,198,253
Menos: Ingresos no gravables	-	<u>(5,829,635)</u>
Utilidad imponible	<u>144,935,775</u>	<u>112,695,701</u>
Impuesto sobre la renta (25%)	36,233,944	28,173,925
Aportación solidaria (5%)	<u>7,196,789</u>	<u>5,584,785</u>
Impuesto sobre la renta corriente	43,430,733	33,758,710
Ingreso por impuesto sobre renta diferido	<u>(1,654,052)</u>	-
Impuesto sobre la renta total	<u>L 41,776,681</u>	<u>33,758,710</u>

El movimiento anual del pasivo por impuesto sobre renta corriente al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio impuesto sobre la renta por pagar (crédito fiscal)	L 15,880,990	L (9,754,626)

Más: impuesto corriente	43,430,733	33,758,710
Menos: impuesto pagado en el año	(42,334,446)	(9,635,658)
Ajuste por corrección de saldo	-	<u>1,512,564</u>
Activo por impuesto diferido (nota 13)	L <u>16,977,277</u>	L <u>15,880,990</u>

El movimiento por concepto de impuesto diferido al 31 de diciembre 2022 y 2021 de detalla a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del año	L 1,512,564	L -
Aumento del impuesto diferido	<u>1,654,052</u>	<u>1,512,564</u>
Activo por impuesto diferido (nota 13)	L <u>3,166,616</u>	L <u>1,512,564</u>

32. Litigios pendientes

Al 31 de diciembre de 2022 no existen litigios pendientes que representen una posible salida de recursos de la institución.

33. Administración de Riesgos

33.1 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 soportados 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 a través de 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.

De manera general la base para realizar el proceso de Gestión de Riesgos mantiene su fundamentó en:

- El involucramiento de la Junta Directiva, Comité de Riesgos, Gerencia General y Coordinadores de Riesgo por Áreas.
- Cumplimiento de las normativas vigentes y mejores prácticas de la gestión de Riesgo.
- Capacitación de personal con el propósito de fomentar una cultura de riesgos en las diferentes áreas de la institución.
- Adoptar las mejores prácticas para la gestión de riesgos a través de asesorías, capacitaciones al personal del Área de Riesgos y actualización de políticas y procedimientos aprobados por la Gerencia General y la Junta Directiva.
- Fortalecer la cultura de riesgo, misma que ha sido integrada en las diferentes áreas de la Financiera y donde se hace énfasis en cómo se debe actuar frente a los riesgos.
- Evaluar de forma mensual el perfil de riesgos financieros, en base a los límites establecidos en las diferentes metodologías de gestión de riesgo.
- Ejecución del plan de capacitación de gestión de riesgos.
- Seguimiento de eventos de riesgo para identificar oportunidades de mejora a los procesos, sistemas y formación de capital humano.
- Creación y actualización de manuales relacionados con la gestión de riesgos.
- Analizar nuevos riesgos para evaluar el nivel de riesgo de los nuevos proyectos y cambios a productos existentes en la Financiera.
- Fortalecimiento la estructura de gestión de riesgos a través del nombramiento de Coordinadores de Riesgo en todas las áreas de la Financiera.
- Mantener la independencia de la función de riesgos respecto a las funciones del negocio.
- Fortalecimiento del Gobierno Corporativo, cumpliendo con elementos como los siguientes: definición y revisión de plan estratégico, documentación de los manuales de procedimientos, cumplimiento de los comités de apoyo, monitoreo de los distintos riesgos a los que se expone la Financiera, así como, las operaciones vinculadas 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.

33.2 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 sus beneficios, 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 la 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 con lo establecido en la Norma para la Evaluación y Clasificación de la Cartera Crediticia emitida por la 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, 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.

33.3 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 relacionados 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.

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:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>		
	<u>Lempiras</u>	<u>US dólares</u>	<u>Total</u>
Total activos	L 2,770,372,790	L 1,257,934,734	L 4,028,307,524
Total pasivos	<u>2,113,187,515</u>	<u>1,179,787,228</u>	<u>3,292,974,743</u>
Posición neta	L <u>657,185,275</u>	L <u>78,147,506</u>	L <u>735,332,781</u>

	<u>31 de diciembre de 2021</u>		
	<u>Lempiras</u>	<u>US dólares</u>	<u>Total</u>
Total activos	L 3,105,636,748	L 994,176,789	L 4,099,813,537
Total pasivos	<u>2,551,583,481</u>	<u>908,013,920</u>	<u>3,459,597,401</u>
Posición neta	L <u>554,053,267</u>	L <u>86,162,869</u>	L <u>640,216,136</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 2022, la Compañía dio cumplimiento a la citada disposición al mantener una relación del 16.22% (17.84% al 31 de diciembre de 2021). 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:

	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	<u>Lempiras</u>	<u>Dólares</u>	<u>Lempiras</u>	<u>Dólares</u>
Activos financieros:				
Inversiones	5.31%	-	6.37%	-
Préstamos por cobrar	15.86%	10.17%	16.51%	10.49%
Pasivos financieros:				
Depósitos de ahorros	5.16%	0.25%	4.74%	0.25%
Certificados de depósitos encajables				
Certificados de depósitos exentos de encaje	5.66%	3.52%	7.38%	3.61%
Obligaciones bancarias	6.48%	5.31%	7.46%	5.50%
Bonos corporativos	8.25%	4.81%	8.68%	4.93%

Los activos financieros con tasa de interés variable para el año 2022, ascienden a L3,233,005,291 y representan el 80.26% del total de activos financieros. Los pasivos financieros con tasa de interés variable para el año 2022 ascienden a L1,725,974,033 y representan el 52.41%, del total de pasivos financieros.

Los activos financieros con tasa de interés variable para el año 2021 ascienden a L3,322,911,030 y representan el 81.05% del total de activos financieros, Los pasivos financieros con tasa de interés variable para el año 2021 ascienden a L2,175,787,907 y representan el 62.89%, del total de pasivos financieros.

33.4 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 aprobados por el Comité de Riesgos, Comité de Activos y Pasivos y 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.

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía ha dado cumplimiento a estas disposiciones al presentar las relaciones siguientes:

Ratio de cobertura de liquidez (RCL)

Moneda nacional	100.31%
Moneda extranjera	103.46%
Consolidado	101.80%

Al 31 de diciembre de 2021 la Compañía ha dado cumplimiento a estas disposiciones al presentar las relaciones siguientes:

Ratio de cobertura de liquidez (RCL)

Moneda nacional	113.93%
Moneda extranjera	105.15%
Consolidado	110.86%

La institución deberá calcular diariamente el RCL que se define a continuación:

$$RCL = \frac{\text{Activos líquidos de Alta Calidad (ALAC)}}{\text{Salidas de efectivo totales - Entradas de efectivo totales (en ambos casos en los próximos 30 días)}}$$

El RCL no podrá ser inferior a cien por ciento (100%), deberá calcularse y cumplirse en moneda local y extranjera, y de forma combinada; Para aplicar el exceso de una moneda para cubrir el faltante de la otra, la institución deberá aplicar un factor de descuento del cinco por ciento (5%).

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.

El detalle del ratio de cobertura de liquidez al 31 de diciembre de 2022 se muestra en la siguiente tabla:

Fondo de activos líquidos de alta calidad (A)	Moneda Nacional	Moneda extranjera	Consolidado
Activos líquidos de alta calidad (ALAC)	L <u>199,894,491</u>	L <u>186,011,204</u>	L <u>385,905,695</u>
Depósitos a plazo	L 22,929,907	L -	L 22,929,907
Salida de fondos totales	247,515,313	197,359,281	444,874,594

Ingreso de fondos totales	<u>48,241,432</u>	<u>17,567,457</u>	<u>65,808,889</u>
Ingreso de fondos computables ("C" con límite de 75% de "B")	L <u>48,241,432</u>	L <u>17,567,457</u>	L <u>65,808,889</u>
Salida neta de fondos (B-D)	L <u>199,273,881</u>	L <u>179,791,824</u>	L <u>379,065,705</u>
RCL	<u>100.31%</u>	<u>103.46%</u>	<u>101.80%</u>

El detalle de los activos líquidos de alta calidad (ALAC) se muestra a continuación:

Fondo de Activos Líquidos de Alta Calidad (A)	Moneda Nacional	Moneda extranjera	Total
Efectivo en caja	L 1,135,724	L 182,909	L 1,318,633
Reservas Depositadas en BCH			
Efectivo	105,635,938	66,309,048	171,944,986
Inversiones (Overnight/ Encaje)	32,850,000	66,130,693	98,980,693
Depósitos a la vista en entidades bancarias del país	60,272,829	52,982,485	113,255,314
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior de primer orden	-	406,069	406,069
Total Activos Líquidos de Alta Calidad (ALAC)	L <u>199,894,491</u>	L <u>186,011,204</u>	L <u>385,905,695</u>

El detalle del ratio de cobertura de liquidez al 31 de diciembre de 2021 se muestra en la siguiente tabla:

Fondo de activos líquidos de alta calidad (A)	Moneda Nacional	Moneda extranjera	Consolidado
Activos líquidos de alta calidad (ALAC)	L <u>297,598,808</u>	L <u>148,053,363</u>	L <u>445,652,171</u>

Depósitos a plazo	L	36,411,719 L	35,057,376 L	71,469,095
Salida de fondos totales		311,498,936	153,922,501	465,421,436
Ingreso de fondos totales		<u>50,289,941</u>	<u>13,117,931</u>	<u>63,407,872</u>
Ingreso de fondos computables ("C" con límite de 75% de "B")	L	<u>50,289,941</u>	<u>L 13,117,931</u>	<u>L 63,407,872</u>
Salida neta de fondos (B-D)	L	<u>261,208,995</u>	<u>L 140,804,570</u>	<u>L 402,013,564</u>
RCL		<u>113.93%</u>	<u>105.15%</u>	<u>110.86%</u>

El detalle de los activos líquidos de alta calidad (ALAC) se muestra a continuación:

Fondo de Activos Líquidos de Alta Calidad (A)	Moneda Nacional	Moneda extranjera	Total
Efectivo en caja	L 1,364,689	L 136,992	L 1,501,681
Reservas Depositadas en BCH			
Efectivo	136,410,442	62,963,051	199,373,493
Inversiones (Overnight/ Encaje)	45,950,000	62,944,545	108,894,545
Depósitos a la vista en entidades bancarias del país	113,873,677	20,470,416	134,344,093
Depósitos a la vista en entidades financieras del exterior de primer orden		<u>1,538,359</u>	<u>1,538,359</u>
Total Activos Líquidos de Alta Calidad (ALAC)	L <u>297,598,808</u>	L <u>148,053,363</u>	L <u>445,652,171</u>

33.5 Riesgo de solvencia patrimonial

Según el artículo 37 de la Ley del Sistema Financiero y las Normas para la Adecuación de Capital, Resolución CIRCULAR CNBS No.047/2020, con el objeto de mantener constantemente su solvencia, las instituciones financieras deben presentar un índice mínimo de adecuación de capital del 10% y un porcentaje de cobertura de conservación de capital de 1%.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el índice de solvencia de la Compañía es el siguiente:

Adecuación de capital (IAC)	2022	2021
Relación (Recursos de capital / Activos ponderados) %	12.87%	13.44%

33.6 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 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 Financiera Credi Q son Caja, Sistemas y Negocios. Cada uno de los colaboradores de la Financiera. 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:

- 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.
- 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.
- Información y comunicación:** de manera periódica la Unidad de Riesgo 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.
- 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 2022, se aplicaron las herramientas para la identificación y monitoreo de la gestión de riesgo operativo, tales como:

- Matriz de eventos de pérdida;
- Matriz de control de riesgos regulatorio y legal;
- Matriz de evaluación de riesgos por proceso;
- Matriz de evaluación de indicadores de gestión de riesgo operativo.
- Matriz de eventos de RO

Adicional se mapearon los riesgos y controles de los procesos de la

Financiera, identificando el nivel de riesgo de cada macroproceso.

Cada proceso y/o subproceso evaluado cuenta con políticas en los casos que aplica y procedimientos aprobados y publicados a través de la INTRANET con el fin de que estén disponibles para el personal de la Financiera. En cuanto al monitoreo realizado, se tiene como estrategia las reuniones periódicas con Áreas como: Negocios, Créditos, Formalización, Operaciones, Seguros, Tesorería, Contabilidad entre otras, para dar a conocer los resultados de la gestión de riesgos a procesos administrados por estas Unidades, resaltando oportunidades de mejora y estableciendo acuerdos para garantizar la mejora continua de estos procesos y por ende la mitigación de los riesgos que se puedan presentar.

33.7 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 2022, 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.
- Registro y control de garantías que respaldan las operaciones crediticias.

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.

33.8 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 2022, se le dio seguimiento a la publicación de cuarenta y cuatro (44) nuevas circulares emitidas por los reguladores, de estas 5 no aplican y 39 son las vinculantes a la Financiera, de las cuales 4 aún están pendientes de implementar, se encuentran dentro del plazo otorgado por el regulador para su implementación.

33.9 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.

34. 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.

34.1 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.

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

De conformidad con la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" que entró en vigencia en 2018, las compañías deben reconocer una estimación para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda medidos al costo amortizado. Las pérdidas crediticias esperadas están basadas en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales adeudados de conformidad con el contrato y todos los flujos que las compañías esperan recibir, descontados a una aproximación de la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán los flujos de la venta de garantías mantenidas u otras mejoras a las condiciones crediticias que son integrales para las condiciones contractuales.

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 y NIIF 9 descritas 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.

34.2 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.

34.3 Arrendamientos

La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo en el estado de situación financiera, similar a la contabilización de arrendamientos financieros bajo la NIC 17. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para arrendatarios: los arrendamientos de activos de "bajo valor" (por ejemplo, computadoras personales) y los arrendamientos a corto plazo (es decir, arrendamientos con un plazo de 12 meses o menos). A la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo para hacer pagos de arrendamiento (es decir, el pasivo por el arrendamiento) y un activo representando el derecho de uso del activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el derecho de uso del activo). A los arrendatarios se les requiere reconocer por separado los gastos de intereses del pasivo por el arrendamiento y el gasto por depreciación sobre el derecho de uso del activo.

La Compañía registra los pagos totales realizados bajo arrendamientos operativos en el estado del resultado integral, sobre una base de línea recta a lo largo del periodo de arrendamiento.

34.4 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.

34.5 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.

34.6 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;
- 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 cuando 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 con 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 periodo, al momento de la venta.

34.7 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.

34.8 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 con 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.

35. Asuntos relacionados con la pandemia del COVID-19 y otros eventos extraordinarios

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud anunció que el brote de COVID-19 es considerado una pandemia. El virus ha impactado de manera significativa a la economía mundial; Honduras no es la excepción. La economía del país se ha visto afectada por las medidas implementadas por el gobierno para mitigar el impacto del virus. Se han perdido miles de empleos y muchas empresas, especialmente las que requieren un contacto cercano en persona se han visto afectados de forma más significativa, en algunos casos viéndose obligados a cerrar sus negocios. El sistema financiero no es la excepción y se ha visto afectado principalmente por el deterioro de la cartera crediticia.

Conforme las medidas de restricción emitidas por el gobierno se han flexibilizado, la economía del país ha ido presentando una notoria recuperación en las diversas actividades económicas.

Con base al conocimiento de los clientes, las proyecciones

macroeconómicas y la gestión de los riesgos que ha hecho CrediQ, la administración considera que la entidad tiene capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha, sin embargo; se considera necesario divulgar los posibles impactos por deterioro de cartera a raíz del COVID-19, sumado a ello; el impacto generado en el país por las tormentas tropicales ETA y IOTA ocurridas en 2020.

Mediante Circular No. 004/2021, la CNBS requirió a las instituciones del sistema financiero someter para aprobación, a más tardar el 30 de abril de 2021, considerando la evaluación de su cartera crediticia al 31 de marzo de ese mismo año, un Plan de Ajuste Gradual para cubrir las estimaciones por el deterioro de la cartera crediticia afectada por los tres (3) eventos. El Plan fue sujeto a evaluación, con base a las condiciones y características de la institución recomendando a la CNBS un plazo prudencial para constitución de dichas estimaciones el cual podría ser hasta por 5 años y en casos justificados hasta 7 años.

Mediante oficio SBOIA-NO-238/2021 la CNBS autorizó a Credi Q presentar el plan de constitución de reservas a más tardar el 31 de mayo de 2021.

Financiera CrediQ realizó una medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas, tomando en consideración la afectación actual y futura de cada uno de sus clientes, las proyecciones económicas del Banco Central de Honduras (BCH) y la norma de Clasificación de cartera crediticia emitida por la CNBS.

Al hacer las estimaciones correspondientes, se elaboró un plan de constitución por un monto aproximado de L 80.84MM el cual fue aprobado por la CNBS a un plazo de 5 años.

Otro riesgo que la Financiera ha monitoreado de cerca desde el inicio de la pandemia es el riesgo de liquidez. La Financiera ha

implementado una posición conservadora en la administración de la liquidez, manejando indicadores más altos a los presentados antes de la crisis. Adicional a ello, CrediQ ha diversificado sus fuentes de fondeo con la emisión de bonos por USD 15MM de los cuales en marzo de 2020 realizó una colocación del equivalente a USD 7MM y en el mes de febrero de 2021 se colocó los USD 8MM restantes. Sumado a ello cuenta con una importante disponibilidad de créditos según se puede apreciar en la nota 16.

Durante el 2022 la principal fuente de fondeo de CrediQ ha sido la captación del público por medio de certificado de depósitos, la Financiera aprovecho las medias emitidas por el BCH en 2020 con la reducción del encaje en 5 puntos porcentuales en lempiras. En el 2022 la financiera realizó la segunda emisión de bonos corporativos por un total de USD 15MM, a la fecha de presentación de los estados financieros, CrediQ ha colocado alrededor de USD 9.5MM.

El alcance del impacto del COVID-19 en el desempeño operativo y financiero de la Financiera después del período del informe dependerá de los desarrollos futuros, incluida la duración y propagación del brote, las acciones gubernamentales y otras variables, las cuales son altamente inciertas y no se puede predecir. Sin embargo, la Financiera no considera que sus condiciones operativas y financieras sufrirán modificaciones materiales en el corto y largo plazo derivado de la pandemia causada por COVID-19.

36. Hechos ocurridos después de la fecha del estado de situación financiera

La administración de la Compañía no tiene conocimiento de ningún evento posterior, ocurrido entre la fecha de los estados financieros y la fecha de su emisión, que requiera la modificación de las cifras presentadas en los estados financieros autorizados o de revelación en notas a los mismos.

Indicadores Financieros

	Diciembre 2021			Diciembre 2022		
Indice de Morosidad	2.65%			2.07%		
Indice de Adecuacion De Capital	13.44%			12.87%		
Indice de Creditos a Partes Relacionadas	0.00%			0.00%		
	Diciembre 2021			Diciembre 2022		
Calce de Moneda Extranjera	17.84%			16.22%		
Rendimiento sobre Patrimonio (ROE)	14.39%			14.80%		
Rendimiento sobre Activos Reales Promedio (ROA)	1.87%			2.34%		
Suficiencia o (insuficiencia) de Reservas	-9,892,384			6,303,781		
	Diciembre 2021			Diciembre 2022		
Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL)	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Consolidado	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Consolidado
	173.37	140.26	162.83	128.22	135.78	130.33

Nota: La insuficiencia de reserva para el mes de diciembre 2021, se origina a la cartera afectada por el covid 19 y ETA e IOTA

FINANCIERA CREDI Q, S.A.
BALANCE GENERAL CONDENSADO
AL 31 DE MARZO DE 2023
 (Cifras en Lempiras)

CONCEPTO	LEMPIRAS	CONCEPTO	LEMPIRAS
ACTIVOS		PASIVOS	
DISPONIBLE	400,896,840	DEPÓSITOS	1,600,306,502
INVERSIONES FINANCIERAS	40,525,671	Cuentas de Cheques	-
Entidades Oficiales	-	Cuentas de Ahorro	12,272,787
Disponibilidad Inmediata	-	Depósitos a Plazo	1,578,410,536
Acciones y Participaciones	-	Otros Depósitos	6,324,101
Instrumentos Financieros Derivados	-	Costo Financiero por Pagar sobre Depósitos	3,299,077
Otras inversiones	40,525,671	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,011,237,242
Rendimientos Financieros Por Cobrar	-	Préstamos Sectoriales	180,595,706
Estimación por Deterioro Acumulado	-	Créditos y Obligaciones Bancarias	828,588,459
PRESTAMOS, DESCUENTOS Y NEGOCIACIONES	3,307,537,490	Instrumentos Financieros Derivados	-
Vigentes	3,263,078,179	Obligaciones Por Activos Arrendados	-
Atrasados	37,322,792	Costo Financiero por Pagar sobre Obligaciones Financieras	2,053,077
Vencidos	7,154,801	CUENTAS POR PAGAR	8,323,964
Refinanciados	20,270,165	OBLIGACIONES SUBORDINADAS A TERMINO	-
En Ejecución Judicial	20,352,084	PROVISIONES	100,199,185
Rendimientos Financieros por Cobrar de Préstamos	73,363,766	OTROS PASIVOS	662,777,329
Subsidios sobre préstamos (-)	-		
Estimación por Deterioro Acumulado de Préstamos	-114,004,299	TOTAL PASIVO	3,382,844,221
CUENTAS POR COBRAR	276,015,494		
ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA, GRUPO DE		PATRIMONIO	
ACTIVOS PARA SU DISPOSICIÓN Y OPERACIONES		CAPITAL PRIMARIO	300,000,000
DISCONTINUADAS	5,083,410	CAPITAL COMPLEMENTARIO	455,102,039
INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	-	Reservas	34,817,511
PROPIEDADES DE INVERSION	-	Resultados Acumulados	391,222,866
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	9,696,704	Resultados del Ejercicio	29,061,662
Activos Físicos	26,262,689	Otros	-
Depreciación Acumulada	-16,565,986	PATRIMONIO RESTRINGIDO	9,034,883
Estimación por Deterioro Acumulado de Propiedades, Planta y Equipo	-		
OTROS ACTIVOS	107,225,536	TOTAL PATRIMONIO	764,136,922
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4,146,981,143
TOTAL ACTIVOS	4,146,981,143	PASIVOS CONTINGENTES	17,388,871
ACTIVOS CONTINGENTES	17,388,871	BALANCE	4,164,370,014
BALANCE	4,164,370,014		

FINANCIERA CREDI Q, S.A.
ESTADO DE RESULTADO
AL 31 DE MARZO DE 2023
 (Cifras en Lempiras)

CONCEPTO	LEMPIRAS	CONCEPTO	LEMPIRAS
PRODUCTOS FINANCIEROS	136,970,674	INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES	11,509,289
Intereses	125,021,751	UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA	42,370,471
Comisiones	4,393,073	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	13,308,810
Ganancias Cambios en el Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros	-	UTILIDAD O PERDIDA NETA	29,061,662
Ganancias por Venta de Activos y Pasivos Financieros	-		
Otros Ingresos	7,555,850		
GASTOS FINANCIEROS	49,910,340		
Intereses	41,481,060		
Comisiones	3,584,752		
Perdidas Cambios en el Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros	-		
Perdidas por Venta de Activos y Pasivos Financieros	-		
Otros Gastos	4,844,529		
UTILIDAD FINANCIERA	87,060,334		
PRODUCTOS POR SERVICIOS	9,516,132		
Ganancias Por Cambios en el Valor Razonable de Activos y Pasivos	-		
Ganancia en Venta de Activos y Pasivos	3,941,869		
Arrendamientos Operativos	-		
Servicios Diversos	5,574,263		
GASTOS OPERACIONALES	65,715,284		
Gastos de Administración	44,829,132		
Perdidas Por Cambios en el Valor Razonable de Activos y Pasivos	-		
Perdida en Ventas de Activos y Pasivos	41,031		
Deterioro de Activos Financieros	8,267,364		
Depreciaciones y Amortizaciones	7,862,083		
Provisiones	-		
Gastos Diversos	4,715,673		
UTILIDAD DE OPERACIÓN	30,861,182		

 Edin Valle
 Contador General

 Merlin Arrazola
 Auditor Interno

 Cesar Cabrera
 Gerente General

FINANCIERA CREDI Q, S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE MARZO DE 2023
 (Cifras en Lempiras)

CONCEPTO	LEMPIRAS	
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses	90,372,181	
Comisiones	726,079	
Servicios	5,574,263	
Pago por Gastos de Administración	(50,405,889)	
Ganancia o pérdida por negociación de títulos-valores (neto)	-	
Ganancia o pérdida por tenencia o explotación de bienes recibidos en pago (neto)	-	
Inversiones	-	
Préstamos descuentos y negociaciones:	(114,573,419)	
Depositos	(124,961,516)	
Venta de Bienes Recibidos en Pago	10,105,485	
Otros Ingresos y Egresos	45,474,760	
Flujo de Efectivo Neto de Actividades de Operación		(137,688,056)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones permanentes en acciones	-	
Dividendos recibidos	-	
Bienes Muebles e Inmuebles	(5,720,016)	
Otras Entradas y Salidas de Inversión	-	
Flujo neto de efectivo procedente de actividades de inversión		(5,720,016)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Obligaciones financieras	243,509,903	
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación:	(97,371,879)	
Otras obligaciones:		
Retiro de otras captaciones	(257,520)	
Capital contable		
Dividendos pagados		
Otras entradas y salidas de financiación (neto)	-	
Flujo neto de efectivo procedente de actividades de financiación		145,880,504
Total Fjujo de Efectivo		2,472,433
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		2,472,433
Efectivo (disponibilidades) y equivalentes al efectivo al principio del período	438,950,078	
Efectivo (disponibilidades) y equivalentes al efectivo al final del período	441,422,511	

Edin Valle
Contador General

Merlin Arrazola
Auditor Interno

Cesar Cabrera
Gerente General

“La emisión de los Estados Financieros Básicos son responsabilidad de la Administración Superior de la Institución Financiera”

Indicadores Financieros

	Marzo 2022	Marzo 2023
Indice de Morosidad	2,60%	2,10%
Indice de Adecuacion De Capital	13,45%	12,69%
Indice de Creditos a Partes Relacionadas	0,00%	0,00%

	Marzo 2022	Marzo 2023
Calce de Moneda Extranjera	12,35%	7,58%
Rendimiento sobre Patrimonio (ROE)	19,39%	16,01%
Rendimiento sobre Activos Reales Promedio (ROA)	3,03%	2,86%
Suficiencia o (insuficiencia) de Reservas	-7,371,599	8,959,626

	Marzo 2022			Marzo 2023		
	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Consolidado	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Consolidado
	Ratio de Cobertura de Liquidez (RCL)	132,44	144,15	134,74	121,21	115,36

Nota: La insuficiencia de reserva mes de marzo 2022, se origina por la cartera afectada por el covid 19 y ETA e IOTA