

MEMORIA ANUAL

2022



MEMORIA ANUAL
2022



Tabla de contenido

01

Mensaje del **Presidente**

06

Junta **Directiva**

04

Estructura **Organizacional**

08

Productos y **Servicios**

11

Cobertura **Nacional**

24

Gestión Integral de **Riesgo**

12

Cobertura **Regional**

30

Estados Financieros
Auditados

14

Desempeño **Financiero**

38

Calificación de Riesgo
Fitch Rating

Q | CREDIQ



MENSAJE **DEL PRESIDENTE**

ESTIMADOS ACCIONISTAS, CLIENTES, COLABORADORES Y GRUPOS DE INTERÉS:

Durante el 2022 Honduras continuó su proceso de recuperación económica; esto fue evidente en el mercado automotriz, donde las ventas crecieron un 22% en comparación al año anterior. A su vez, se experimentaron crecimientos importantes en otros sectores de la economía, como ser: construcción privada, industria manufacturera, comercio, hoteles y restaurantes.

Los resultados del 2022 le permitieron a Financiera CrediQ posicionarse en el sistema de sociedades financieras, como el número uno en activos productivos con L. 3,395 MM. La utilidad neta fue de L. 93.62 MM, depósitos por la cantidad de L. 1,176 MM y el patrimonio cerró en L. 731.5 MM, un crecimiento del 15% con relación al 2021.

Financiera CrediQ, forma parte de un grupo regional que para el 2022, celebró 70 años de operar en la región Centroamericana. Como muestra de nuestro compromiso para contribuir al crecimiento de Honduras, lanzamos al mercado nuestra línea de camiones Forland y motocicletas Vento y Super Soco. CrediQ como brazo financiero del grupo, introdujo novedosos planes de financiamiento para facilitar la compra de estos vehículos a los hondureños.

Les quiero comentar que durante el primer semestre del 2023, tendremos en producción los nuevos sistemas de la financiera. Con esto concluimos un proyecto de implementación que tomó año y medio de arduo trabajo por parte de nuestro equipo regional de proyectos, el departamento de TI y un grupo de colaboradores de las distintas áreas de la empresa. Los nuevos sistemas harán posible los próximos pasos que queremos tomar en nuestro proceso de transformación digital y nos ayudarán a seguir cumpliendo con nuestra promesa de servicio de hacer las cosas: fácil, bien y a tiempo.

Finalmente, quiero reconocer el aporte y esfuerzo de todos nuestros colaboradores, para cerrar el año con tan buenos resultados. A su vez, agradecer a nuestros clientes, proveedores, y accionistas por la confianza que han depositado en nuestra institución.

Atentamente,

Juan Federico Salaverria Prieto
Presidente de la Junta Directiva



ESTRUCTURA **ORGANIZACIONAL**

**ASAMBLEA
GENERAL DE
ACCIONISTAS**

**JUNTA
DIRECTIVA**

**AUDITORÍA
INTERNA**

**GERENTE
GENERAL**

GERENCIAS

Negocios
Administración de Negocios

JEFATURAS

Créditos
Mercadeo
Cobros

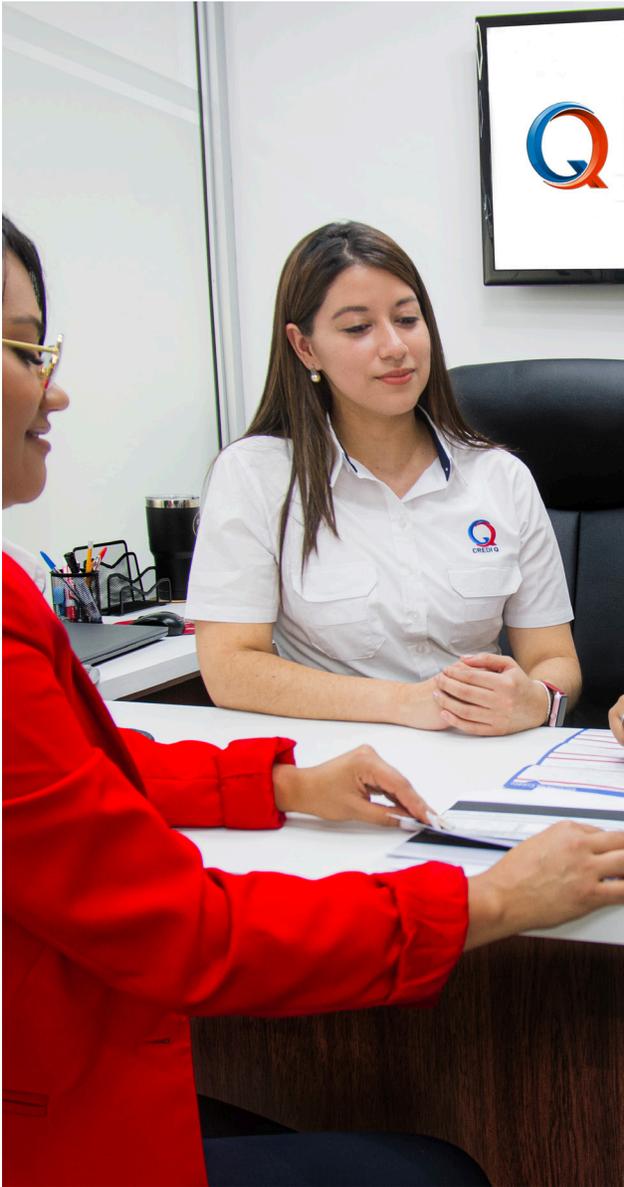
Servicio al cliente
Recursos Humanos

Sistemas
Seguros

**CONTROL
INTERNO**

Riesgos
Cumplimiento

JUNTA DIRECTIVA



Directores, Titulares y Suplentes



Juan Federico Salaverría Prieto
Presidente

Carlos Enrique Quirós Noltenius
Vice-presidente

Juan Federico Salaverría Quirós
Primer suplente

Leonidas Salvador Martínez Bonilla
Segundo suplente

Federico Quirós Noltenius
Secretario

Maria Ivette Bolaños de Ramírez
Comisario

Ramón Fidelio Ávila Quehl
Director Independiente

PRODUCTOS **Y SERVICIOS**





Financiamiento
de vehículos nuevos



Financiamiento
de vehículos usados



Certificados de depósitos
a plazos



Leasing Financiero



Financiamiento
de motocicletas



Préstamos back to back



Credipronto

COBERTURA NACIONAL

TEGUCIGALPA

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

Centro Comercial Plaza El Record
Bvd. San Juan Bosco.

SAN PEDRO SULA

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

CHOLUTECA

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

LA CEIBA

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

COBERTURA **REGIONAL**



 Honduras  Nicaragua

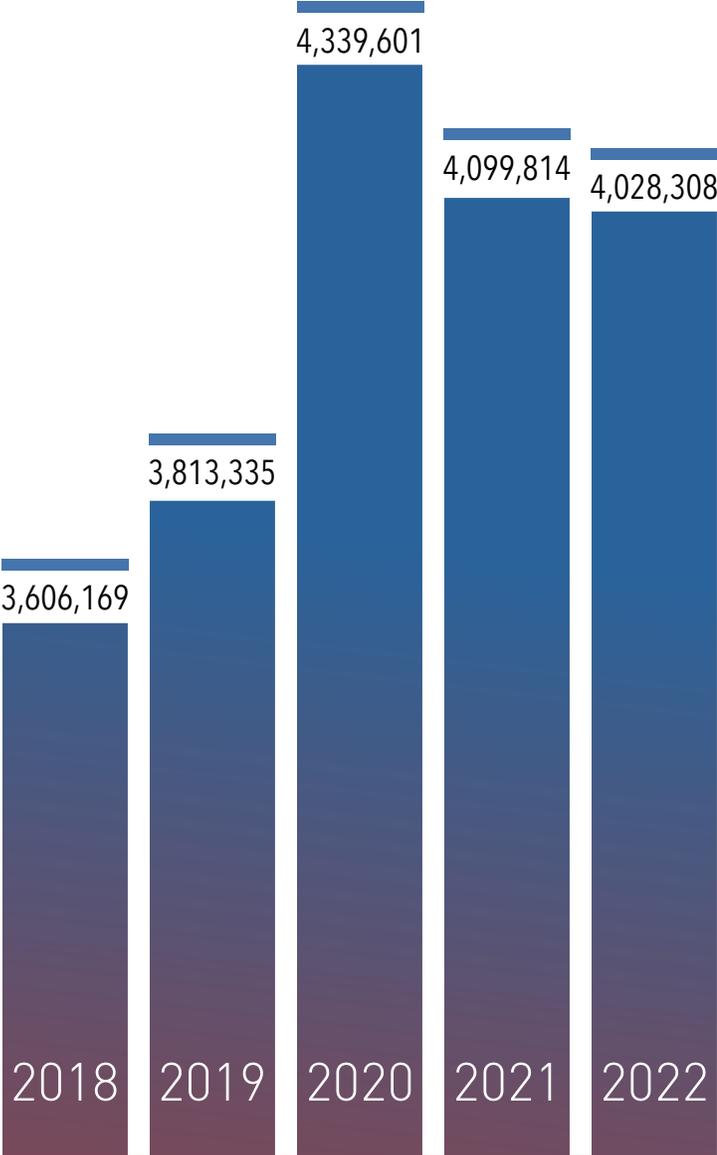
 El Salvador  Costa Rica



DESEMPEÑO **FINANCIERO**

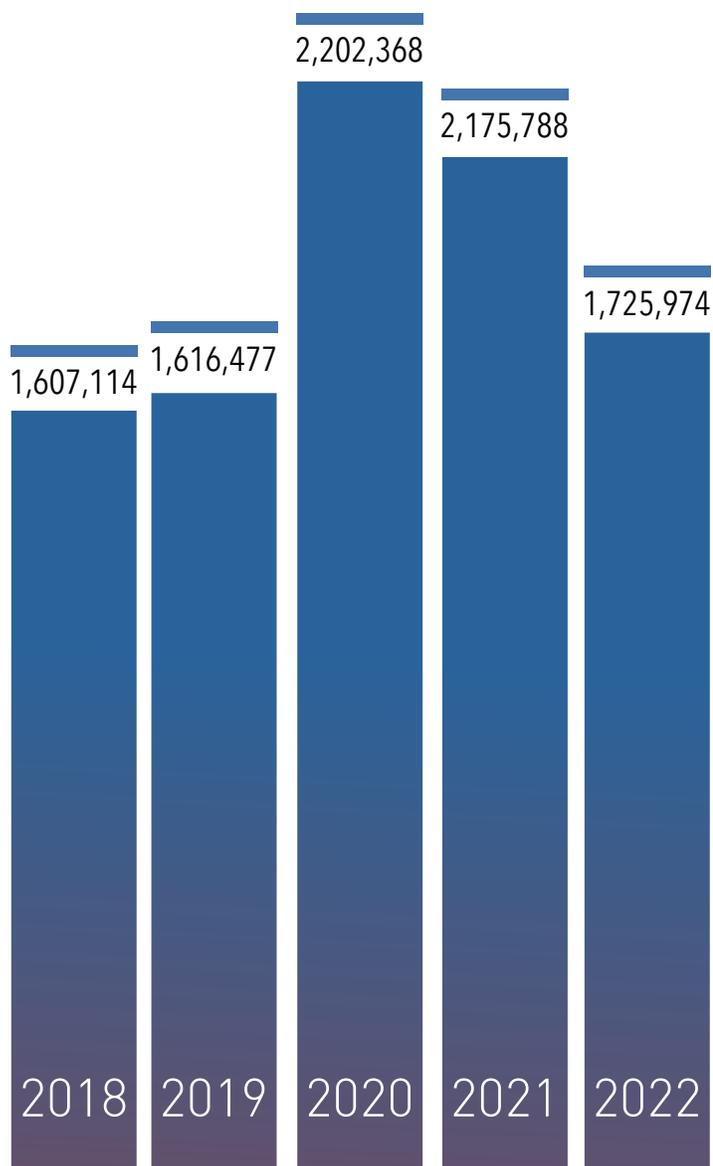
Q | CREDIQ





TOTAL DE ACTIVOS

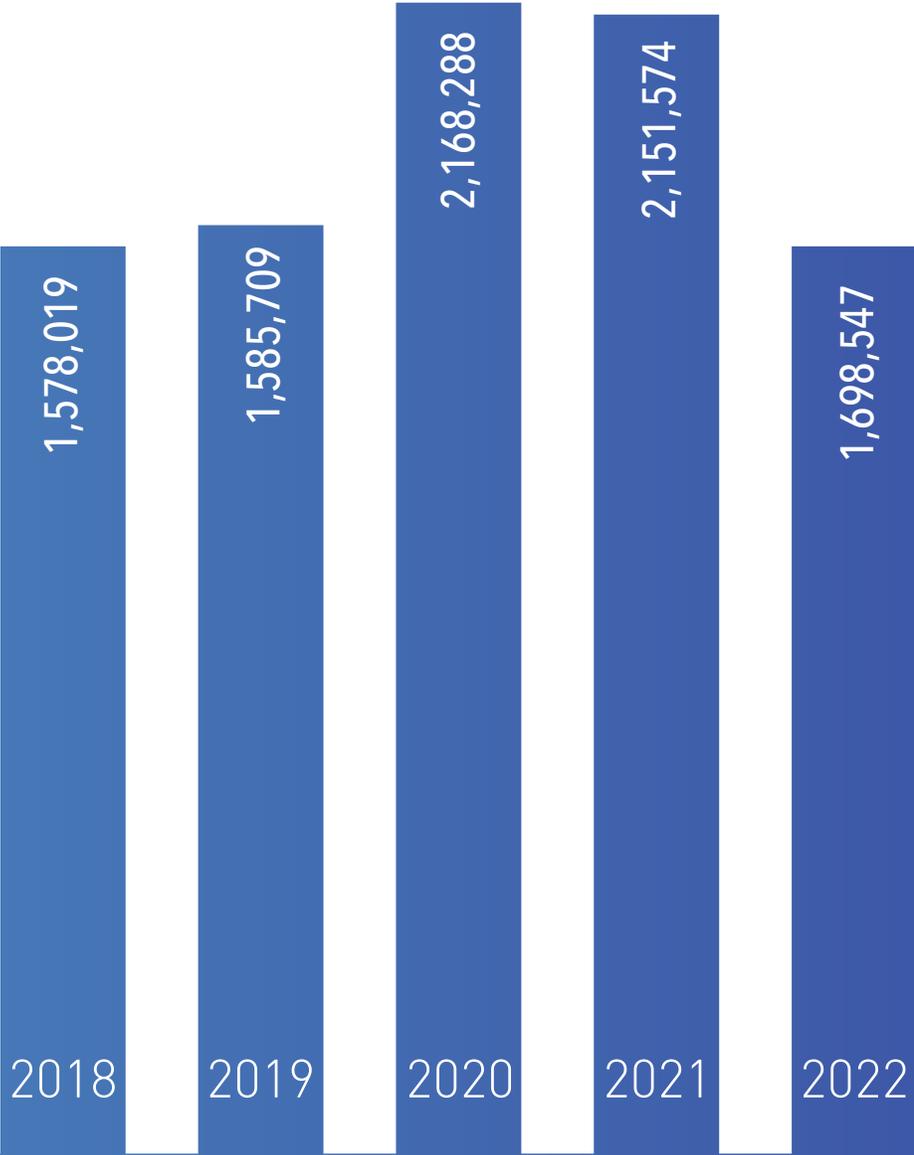
Cifras expresadas en lempiras
Millones de lempiras



TOTAL DE DEPÓSITOS

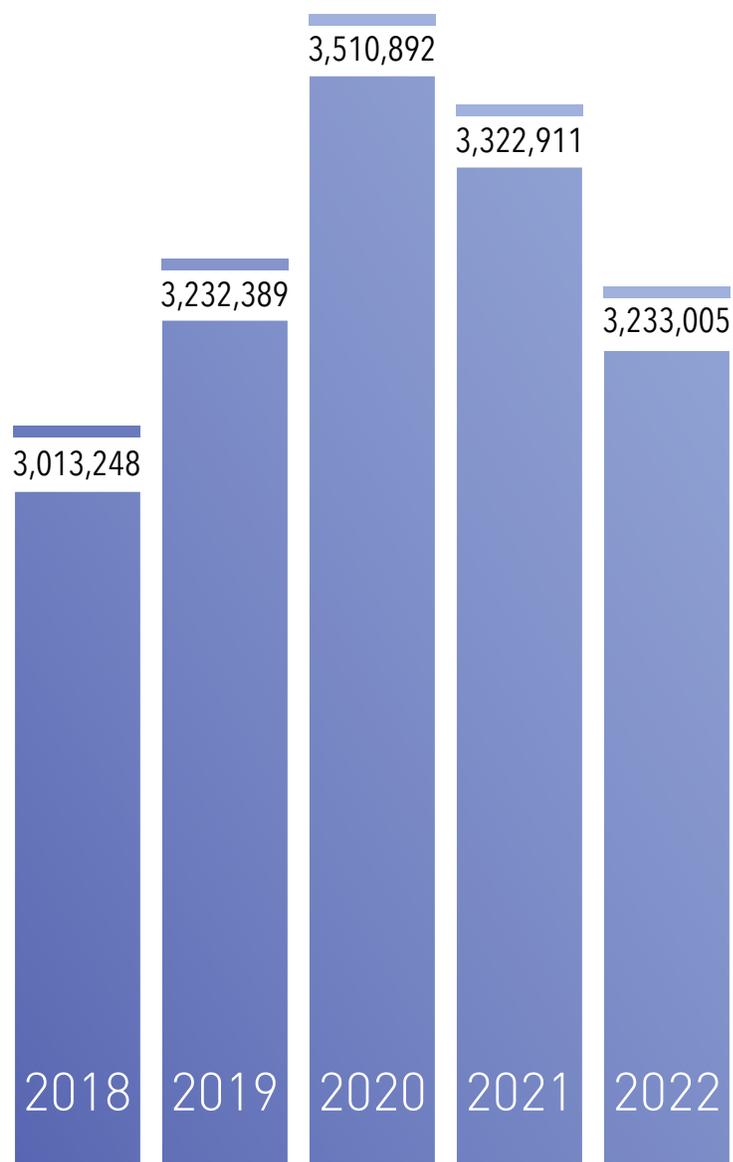
Cuentas de Ahorro / CDS

Cifras expresadas en lempiras
Millones de lempiras



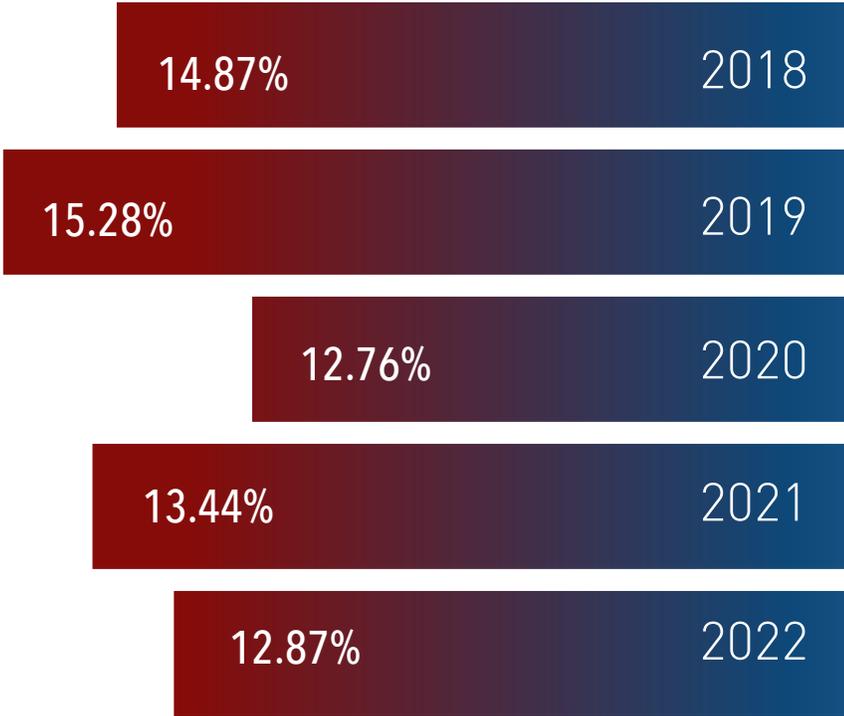
CARTERA DE DEPÓSITOS (CDS)

Cifras expresadas en lempiras
Millones de lempiras



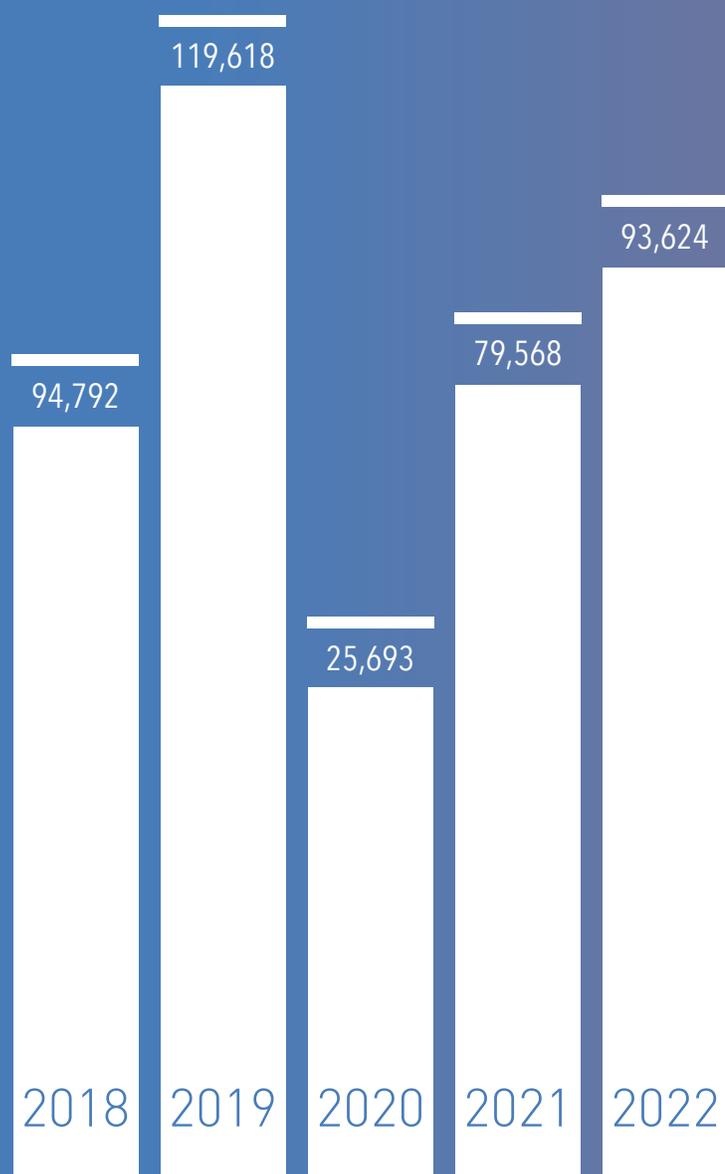
CARTERA DE CRÉDITOS

Cifras expresadas en lempiras
Millones de lempiras



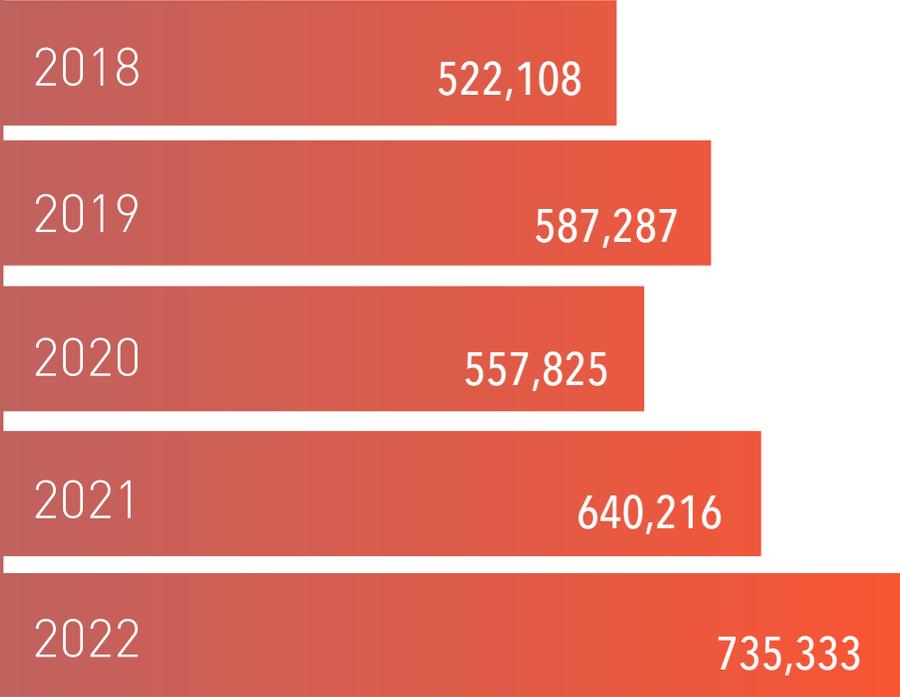
ADECUACIÓN DE CAPITAL

Cifras expresadas en tempiras
Millones de tempiras



UTILIDAD NETA

Cifras expresadas en lempiras
Millones de lempiras



PATRIMONIO

Cifras expresadas en lempiras
Millones de lempiras



GESTIÓN INTEGRAL **DE RIESGO**



Gestion Integral de Riesgo

I. INTRODUCCIÓN

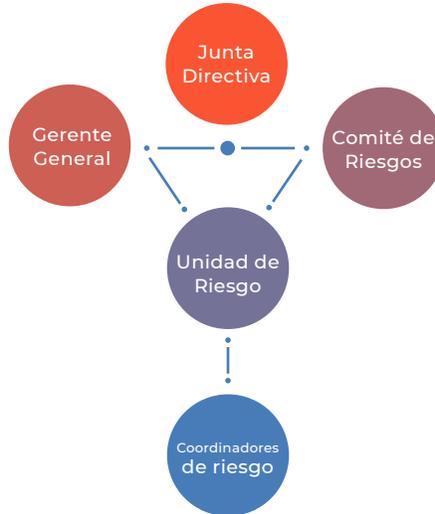
A continuación, se presenta de manera resumida los aspectos fundamentales de la gestión y control de Riesgos en Financiera CrediQ durante el 2022, lo cual le ha permitido mantener un perfil de riesgo estable en un entorno económico, social y regulatorio en constante cambio.

II. FUNDAMENTOS DE LA GESTION INTEGRAL DE RIESGOS

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

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

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



b. Cumplimiento de las normativas vigentes y mejores prácticas de la gestión de Riesgo.

c. Capacitación de personal con el propósito de fomentar una cultura de gestión de riesgos en las diferentes áreas de la institución.

d. Monitoreo continuo a procesos clave.

e. Implementación de políticas y procedimientos de riesgo combinado con una gestión de riesgo proactiva, para asegurar que el perfil se mantenga dentro de los límites

establecidos por la Junta Directiva.

La Financiera ha continuado con la estrategia de gestión y control de riesgos y durante el 2022 se ha logrado:

a. Evaluar de forma mensual el perfil de los riesgos, en base a los límites autorizados por la Junta Directiva.

b. Cumplir con el plan de capacitación de gestión de riesgos.

c. Seguimiento oportuno de eventos de riesgo permitiendo identificar oportunidades de mejora en los procesos, sistemas y formación de capital humano.

d. Revisión estadística de seguimiento a proceso y el estado de eventos de riesgo de áreas clave para el logro de los objetivos estratégicos.

e. Gestión y aprobación de documentos relacionados a procesos clave de la Financiera.

f. Evaluación y monitoreo de vulnerabilidades del sistema.

g. Evaluación y seguimiento de la cartera crediticia (grandes y pequeños deudores comerciales) en base a lo descrito en el manual de gestión de riesgo crediticio.

h. Análisis de nuevos riesgos a varios

proyectos desarrollados.

i. Continuar con el fortalecimiento del Gobierno Corporativo, cumpliendo con elementos como los siguientes: definición y revisión del 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.

III. GESTION POR TIPO DE RIESGO

1. Riesgos Financieros (Crédito, mercado y liquidez). Se han establecido y cumplido con los límites de exposición en las diferentes metodologías de gestión de riesgo, mismos que son monitoreados de forma periódica para determinar si se encuentran dentro del apetito de riesgo establecido por la administración.

Durante el año 2022, el nivel de riesgo se mantuvo dentro de los límites establecidos.

Algunos de los indicadores a los que se les da seguimiento constante son:

a. En riesgo de crédito: cobertura de créditos vencidos, créditos otorgados a no generadores de divisas, grupos económicos, partes relacionadas, 20 mayores deudores, actividad económica, deudor importante, entre otros.

b. En riesgo de mercado: tasas de interés, factor de cambio, margen financiero, calce de moneda extranjera, revisión de entorno macro financiero y económico.

c. En riesgo de liquidez: concentración depositaria de los 25 y 50 mayores depositantes, concentración depositaria por cliente, obligaciones bancarias y la disponibilidad de fondos, encaje legal, adecuación de capital, indicador de liquidez y RCL.

2. Riesgo Operativo

Financiera CrediQ ha establecido un marco para la gestión del riesgo operativo que comprende políticas, prácticas, procedimientos y la

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

Debido a que la efectiva gestión de este riesgo contribuye a prevenir futuras pérdidas derivadas de eventos operativos, CrediQ no sólo gestiona el riesgo operativo inherente a productos, actividades, procesos y sistemas vigentes, sino también el correspondiente a nuevos productos, proyectos, inicio de actividades, puesta en marcha de procesos o sistemas en forma previa a su lanzamiento o implementación. Cada uno de los colaboradores de la Financiera, se encuentra alineado a la política de gestión del riesgo operativo, además de haber sido capacitados en este tipo de riesgo durante el 2022. El proceso de gestión de riesgo operativo definido

en la Financiera mantiene las siguientes etapas:

a. Identificación y evaluación de riesgos utilizando herramientas como ser: la matriz de evaluación de variables de riesgo operativo, base de eventos de riesgos y el uso de indicadores de gestión.

b. Seguimiento: CrediQ cuenta con un proceso de seguimiento eficaz que ayuda a la rápida detección y corrección de las posibles deficiencias en sus políticas y procesos de gestión del riesgo operativo.

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

El Riesgo Operativo es gestionado por la Jefatura de riesgos, la

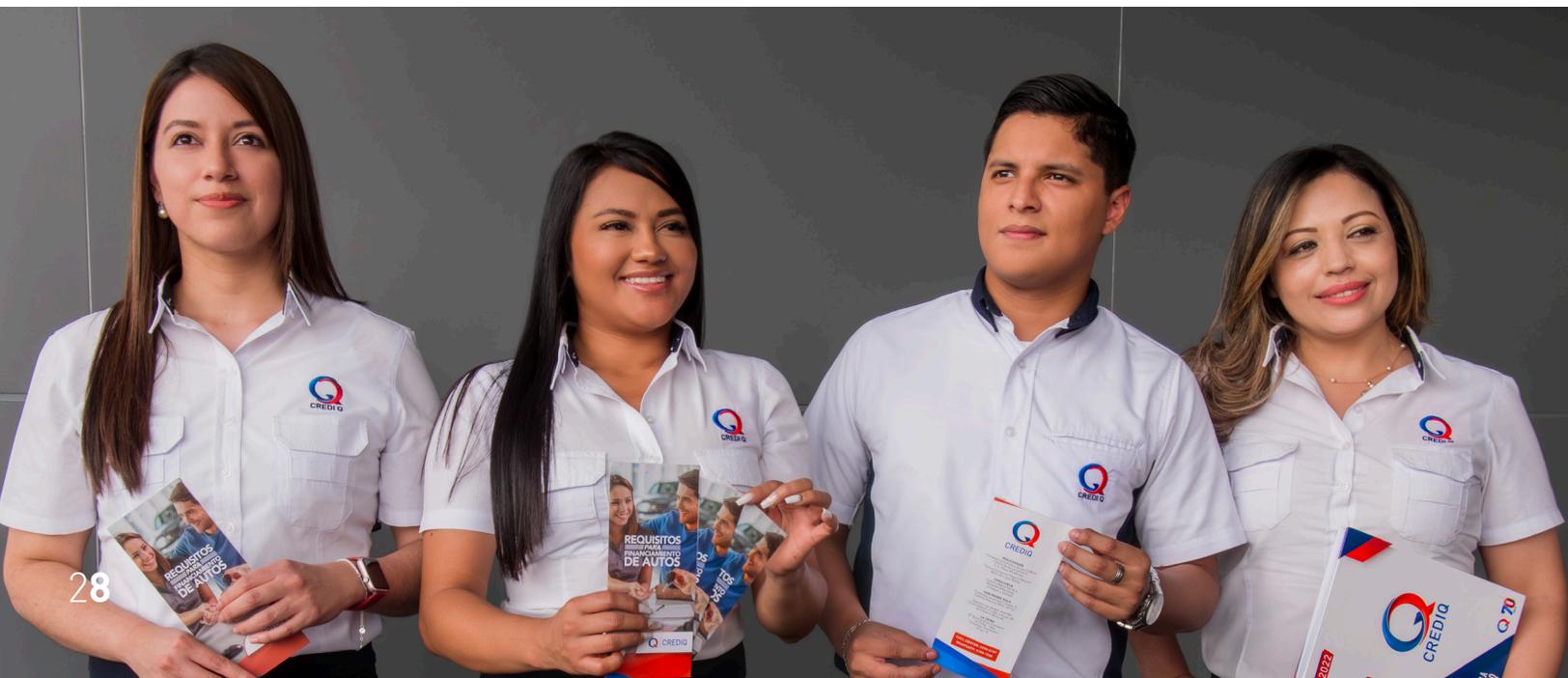
cual reporta en línea directa al Gerente General. A continuación, se enumeran sus principales funciones:

a. Elaboración de informes bimestrales para presentar al Comité de Riesgos. A su vez, gestiona los requerimientos regulatorios relacionados con la gestión del riesgo operativo.

b. Otras actividades desarrolladas para el fortalecimiento de la cultura de prevención de riesgos.

3. Riesgo de reputación

Es toda acción, evento o situación que podría impactar negativa o positivamente en la reputación de la Financiera. Durante el 2022 se brindó el seguimiento oportuno a todos los reclamos interpuestos por los clientes a través de la Dirección de Protección al Usuario Financiero de la CNBS. Además, se notificó



al Comité de Riesgos todos aquellos eventos relevantes que han tenido un impacto en la operatividad de la Financiera. Adicionalmente, se realizó monitoreo mensual del NPS (herramienta que mide la lealtad del cliente) y a los comentarios realizados por los clientes en el libro de quejas y redes sociales.

4. Riesgo Legal

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

5. Riesgo Tecnológico

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

- a. Certificación de roles y accesos de los usuarios.
- b. Análisis de vulnerabilidades identificadas de los equipos de CrediQ.
- c. Gestión de accesos (altas y bajas)
- d. Capacitación al personal de la Financiera, sobre políticas

de seguridad de la información.

e. Seguimiento oportuno de los eventos reportados que podrían materializar en un riesgo tecnológico. A su vez, se presentó el tratamiento realizado para la mitigación de estos riesgos.

6. Riesgo Estratégico

Los recursos necesarios para llevar a cabo las estrategias de negocios son evaluados en relación con el impacto de los cambios económicos, tecnológicos, competitivos y regulatorios. Durante el 2022 se hizo evaluación y seguimiento trimestral a los objetivos estratégicos, identificando los riesgos que podrían afectar el cumplimiento de los objetivos estratégicos, mismos que fueron comunicados de manera oportuna al Comité de Riesgos y al Comité de Gobierno Corporativo.

La Unidad de Riesgos vela por evaluar y controlar eventos que puedan impedir a las Unidades de Negocio cumplir con las metas establecidas, esto a través del seguimiento de los mismos ya sean tanto internos, como externos, a fin

de recopilar la información necesaria para la toma de decisiones orientadas a alcanzar los objetivos estratégicos propuestos, haciendo partícipes de los mismos a los dueños de procesos y a los que realizan la operación.

7. Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo.

La Unidad de Cumplimiento es la responsable de gestionar este riesgo y compartir con las unidades de negocio las actividades requeridas para la mitigación de posibles eventos.

Durante 2022, de forma diligente la Unidad de Cumplimiento asesoró a la alta dirección en esta materia y promovió una cultura de prevención de este riesgo, todo ello en el marco de un programa anual cuya finalidad es evaluar periódicamente la efectividad de los controles para prevenir el riesgo de lavado de activos y financiamiento al terrorismo.

ESTADOS FINANCIEROS **AUDITADOS**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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 ya sea a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de terminar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista sino hacerlo.

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros considerados en su conjunto están libres de representaciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es

un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con las NIA siempre detectará un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y son considerados significativos cuando, individualmente o en su conjunto, pudiera esperarse razonablemente que influyan las decisiones económicas que tomen los usuarios basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, nosotros ejercemos el juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante la auditoría.

Asimismo, nosotros como auditores, también:

- 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.

17 de marzo de 2023

Centro Corporativo Los Próceres Torre 1 Nivel 1

Oficina 1 Avenida La Paz

Tegucigalpa, Honduras C.A.

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

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	73,660,757	63,960,919
Total del activo		<u>L 4,001,854,067</u>	<u>L 4,080,423,253</u>
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	31,315,656	22,893,148
Total del pasivo		<u>L 3,266,521,286</u>	<u>L 3,440,207,117</u>
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		<u>735,332,781</u>	<u>640,216,136</u>
Total del pasivo y del patrimonio		<u>L 4,001,854,067</u>	<u>L 4,080,423,253</u>

Financiera Credi Q, S.A.

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

Estado de Situación Financiera

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	(184,318,069)	(261,433,401)
Margen de intereses		<u>316,202,824</u>	<u>264,100,474</u>
Pérdidas por deterioro de activos financieros, netas	8 y 9	(28,894,425)	(50,033,760)
Margen de intereses, neta de cargos por deterioro		<u>287,308,399</u>	<u>214,066,714</u>
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	28,016,574	26,824,816
Utilidad financiera		<u>324,378,694</u>	<u>259,536,560</u>
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	52,427,570	49,338,582
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		135,400,365	113,327,083
Impuesto sobre la renta	31	(41,776,681)	(33,758,710)
Utilidad neta del año		<u>L 93,623,684</u>	<u>L 79,568,373</u>
Otro resultado integral			
Ganancia en venta de activos con financiamiento	23	3,855,620	4,881,613
Resultado integral del año		<u>L 97,479,304</u>	<u>L 84,449,986</u>



CALIFICACIÓN DE RIESGO **FITCH RATING**

Factores Clave de Clasificación

Modelo Negocios Consolidado: Las clasificaciones de Financiera CrediQ, S.A. (Financiera CrediQ) se fundamentan en su desempeño intrínseco, y consideran con importancia alta su perfil de financiera de nicho, cautiva y regulada. Financiera CrediQ posee la participación mayor de mercado en el segmento de sociedades financieras sujetas a supervisión, aunque con franquicia pequeña con respecto al sistema financiero. Además, se beneficia de pertenecer a Grupo Q Holding Limited (GrupoQ Holdings) por medio del holding financiero Inversiones CrediQ Business S.A. (ICQB), del cual recibe lineamientos estratégicos y conocimiento técnico, además de consolidar algunas decisiones financieras a nivel regional. El modelo de negocios de nicho de Financiera CrediQ se enfoca en el financiamiento de autos nuevos y usados en el mercado hondureño.

Entorno Operativo Desafiante: Las clasificaciones consideran que las operaciones continuarán

influenciadas por los factores intrínsecos del mercado de automóviles; en particular por las afectaciones en la oferta de algunas de las marcas y modelos principales del grupo. Fitch Ratings proyecta que los prospectos de crecimiento continuarán modestos, y prevé que estos desafíos persistirán durante los primeros meses de 2023 y que, posiblemente, disminuirán de manera gradual hacia el 2023.

Calidad de Cartera Razonable: Fitch opina que la calidad de activos se mantiene favorable con el perfil de riesgo de sus operaciones. Al cierre de 2022, los indicadores demorabilidad mostraron mejoras y tendieron a converger a niveles previos a la pandemia. La mora se mantuvo dentro de su categoría de clasificación y, al cierre de 2022 los préstamos con mora mayor de 90 días representaron 2.0% del total de la cartera.

La entidad no es activa en castigos de cartera, puesto que estos representaron menos de 1% del total de la cartera al cierre de 2022.

Mejoras en Rentabilidad: Al cierre de 2022, la entidad continuó con mejoras importantes en su rentabilidad, lo cual se muestra en un indicador de utilidad antes de impuestos a activos promedio de 3.4% a diciembre de 2022 (2021: 2.7%); así refleja la recuperación en los resultados a pesar de la afectación en colocación de cartera durante 2022. Estas mejoras derivaron principalmente de la constitución de provisiones significativamente menor y de los costos de fondeo más bajos observados durante este año, y que se anticipa se mantendrán durante el ejercicio 2023.

Apalancamiento Tangible Razonable: El apalancamiento y capitalización exhibieron mejoras durante los últimos ejercicios, debido a la reducción de pasivos y la demanda de créditos menor. Al cierre de 2022, el indicador de deuda total a capital tangible se redujo a 4.7x (cierre 2020: 7.3x). Fitch proyecta que el indicador se mantendrá similar en el mediano plazo y sin cambios relevantes

ante una recuperación en la dinámica crediticia frente a años previos.

Aumento en Liquidez: Los perfiles de fondeo y liquidez de Financiera CrediQ se beneficiaron de la liquidez amplia en el sistema hondureño en los últimos períodos, y permitieron una recomposición en su costo de fondos al reducir la participación de depósitos de clientes comparativamente más costosos, a la vez que la entidad mantuvo indicadores prudentes de liquidez. Los indicadores de liquidez están en niveles moderados y Fitch no estima cambios relevantes en estos, dadas las perspectivas de crecimiento del balance. Como resultado de la recomposición de fondeo, el indicador de deuda no garantizada a deuda total se amplió hasta 84.5% al cierre de 2022 (cierre 2020: 72.6%).

Sensibilidades de Clasificación

Factores que podrían, individual o colectivamente, conducir a una

acción de clasificación positiva/alza:

- si la entidad mantuviera una calidad de los activos manejable, de modo que permitiera mejoras en su rentabilidad y, por ende, posibilitara a la compañía mostrar un indicador de apalancamiento inferior a 3.0x de manera sostenida;

- mejoras en las clasificaciones de las emisiones reflejarían aumentos en las de la entidad. Factores que podrían, individual o colectivamente, conducir a una acción de clasificación negativa/baja:

- deterioros relevantes en la cartera de préstamos de Financiera CrediQ, que le implicasen pérdidas operativas sostenidas y que derivasen en un indicador de deuda a capital tangible superior a 7.0x de manera sostenida;

- presiones a la rentabilidad que le implicaran un indicador de utilidad antes de impuestos a activos promedio débil, negativo o cercano a 0% de manera sostenida;

- desmejoras en las clasificaciones de las emisiones reflejarían disminuciones en las de la entidad.



MEMORIA ANUAL
2022

