



# MEMORIA ANUAL ANUAL 2023



# TABLA DE CONTENIDO

Mensaje del  
Presidente

5

Estructura  
Organizacional

8

Productos  
y Servicios

11

Junta  
Directiva

10

Cobertura  
Nacional  
**13**

Cobertura  
Regional  
**15**

Desempeño  
Financiero  
**17**

Gestión  
Integral  
de Riesgo  
**24**

Estados  
Financieros  
Auditados  
**31**

Calificación de  
Riesgo Fitch  
Rating  
**38**

# MENSAJE DEL PRESIDENTE

# 05



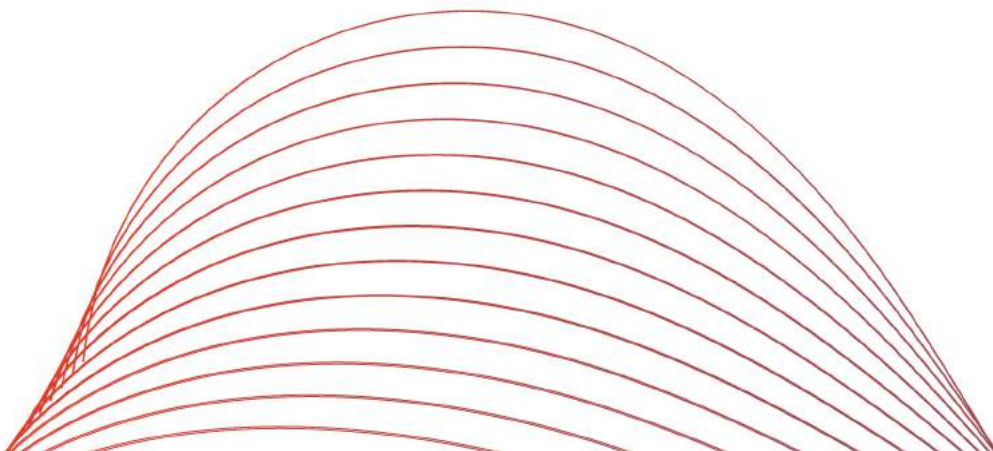
Estimados accionistas, clientes, colaboradores y grupos de interés:

Durante el 2023 Honduras mantuvo un crecimiento positivo generalizado de la actividad económica del 3.6%. Los principales aportes a la economía vinieron de la intermediación financiera, telecomunicaciones, transporte, comercio, hoteles, restaurantes y construcción.

En lo que respecta al mercado automotriz, la región centroamericana registró ventas históricas de 231,204 unidades. El mercado hondureño no fue la excepción, vendiendo 26,081 unidades a lo largo del año (7,724 unidades adicionales con relación al 2022). Este crecimiento del mercado automotriz tuvo un impacto positivo en los indicadores de CrediQ en toda la región.

Al cierre del 2023, Financiera CrediQ alcanzó activos totales y activos productivos por L. 4,662 MM y L. 4,100 MM respectivamente. La utilidad neta fue de L. 99.91 MM, depósitos por un monto de L. 1,609 MM, índice de morosidad del 2.07% y el patrimonio cerró en L. 780 MM. Nuestra calificación de riesgo emitida por Fitch Ratings es BBB a largo plazo y F3 a corto plazo con una perspectiva estable a largo plazo, resaltando que la Financiera tiene una posición de mercado fuerte dentro del segmento de sociedades financieras sujetas a supervisión en Honduras.

Me es grato informarles que, a partir del 1 de mayo de 2023, comenzamos a operar con nuestros nuevos sistemas. Con la salida a producción de nuestro Core SAP y Engage, damos por finalizado un proyecto que tomó año y medio en implementarse y nos abre la puerta al proyecto de transformación digital que se está llevando a cabo a nivel regional.



No quiero dejar pasar la oportunidad para felicitar al equipo regional de proyectos, el departamento de TI y al grupo de colaboradores de las distintas áreas de la empresa que participó en esta exitosa implementación.

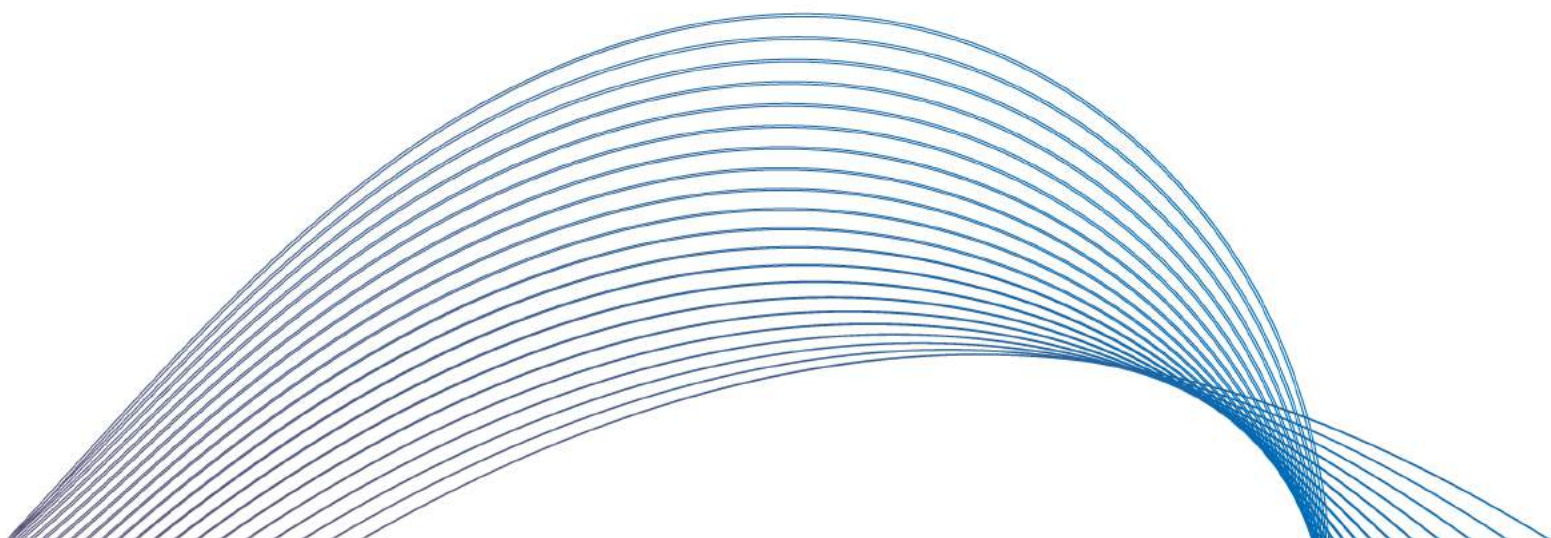
Todo esto es posible gracias a la gestión humana de los embajadores Q talentosos que formamos este gran equipo. Cada uno liderando desde su posición de trabajo hombro a hombro con sus equipos, reflejado en los esfuerzos comerciales, sistemas automatizados que facilitan y simplifican los procesos, la gestión financiera que ha permitido tomar las mejores decisiones, las áreas de control que permiten tener controles eficientes en los procesos y recursos de la Financiera.

Es impresionante ver todo lo que Dios nos permitió alcanzar durante el 2023 por medio de nuestro trabajo con pasión, en equipo y dando lo mejor a nuestros clientes.

Finalmente, quiero agradecerles a nuestros clientes su preferencia. A su vez, agradecer a nuestros colaboradores y accionistas por el esfuerzo y apoyo brindado a lo largo del año, permitiendo el logro de excelentes resultados que nos impulsan a seguir creciendo, invirtiendo, llevando desarrollo, más oportunidades de empleo y bienestar a nuestras familias.

Atentamente,

Juan Federico Salaverria Prieto  
Presidente de la Junta Directiva





# **ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL**

# **08**

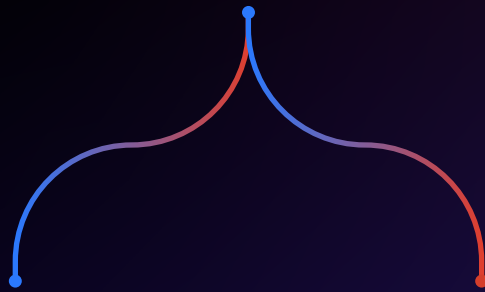




Asamblea General  
de Accionistas

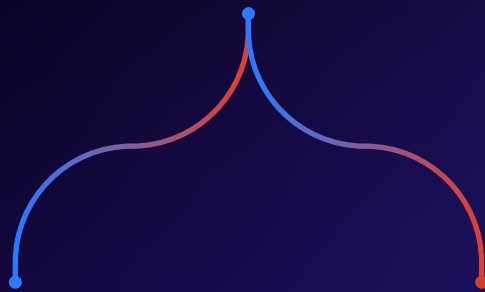


Junta Directiva



Gerente General

Auditoría Interna



Gerencias

Jefaturas

# 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**

Luis Alejandro Matamoros Quilico  
**Comisario**

Ramón Fidelio Ávila Quehl  
**Director Independiente**



# PRODUCTOS Y SERVICIOS

# 11



**Financiamiento  
de vehículos  
nuevos**



**Financiamiento  
de vehículos  
usados**



**Leasing  
Financiero**



**Certificados  
de depósitos  
a plazos**



**Préstamos  
back to back**



**Credipronto**



**Financiamiento  
de motocicletas**

**COBERTURA  
NACIONAL**

**13**

## **Tegucigalpa**

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

Centro Comercial Plaza El Record,  
Blvd. San Juan Bosco.

## **San Pedro Sula**

Complejo automotriz Grupo Q, Colonia  
Altamira Blvd. del Sur.

Avenida 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**

**15**



# HONDURAS

Guatemala, El Salvador, Nicaragua y Costa Rica

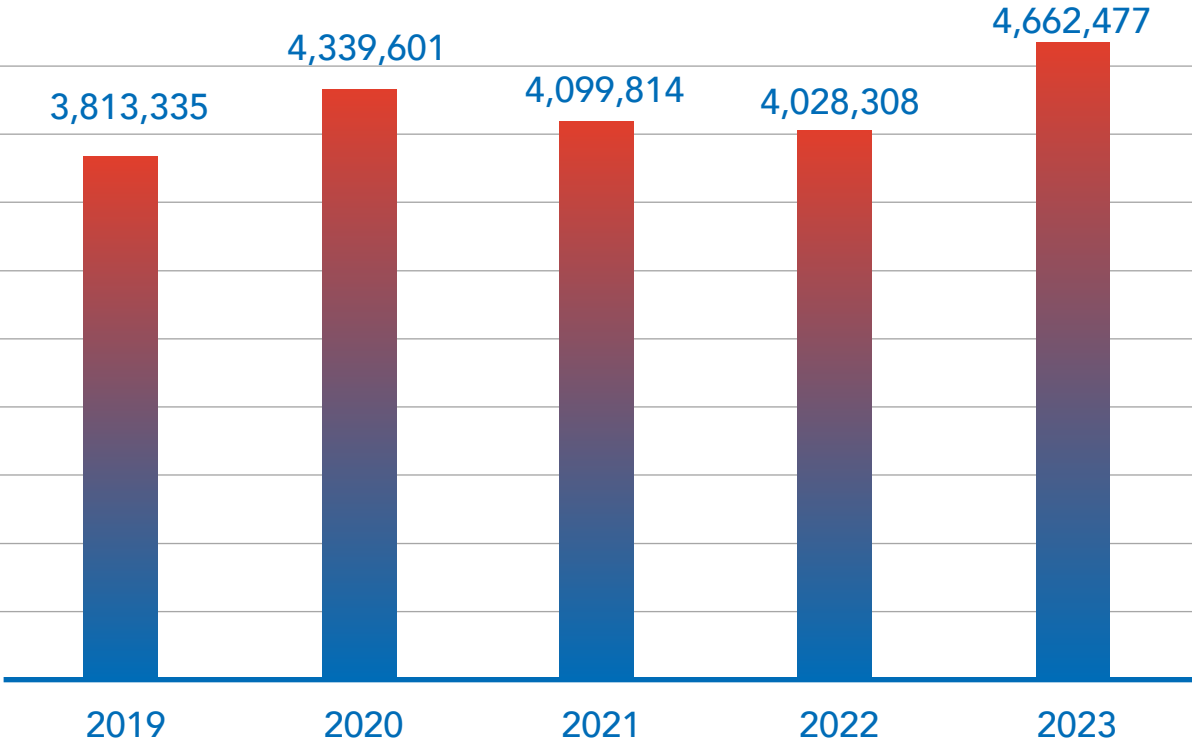


# DESEMPEÑO FINANCIERO

# 17

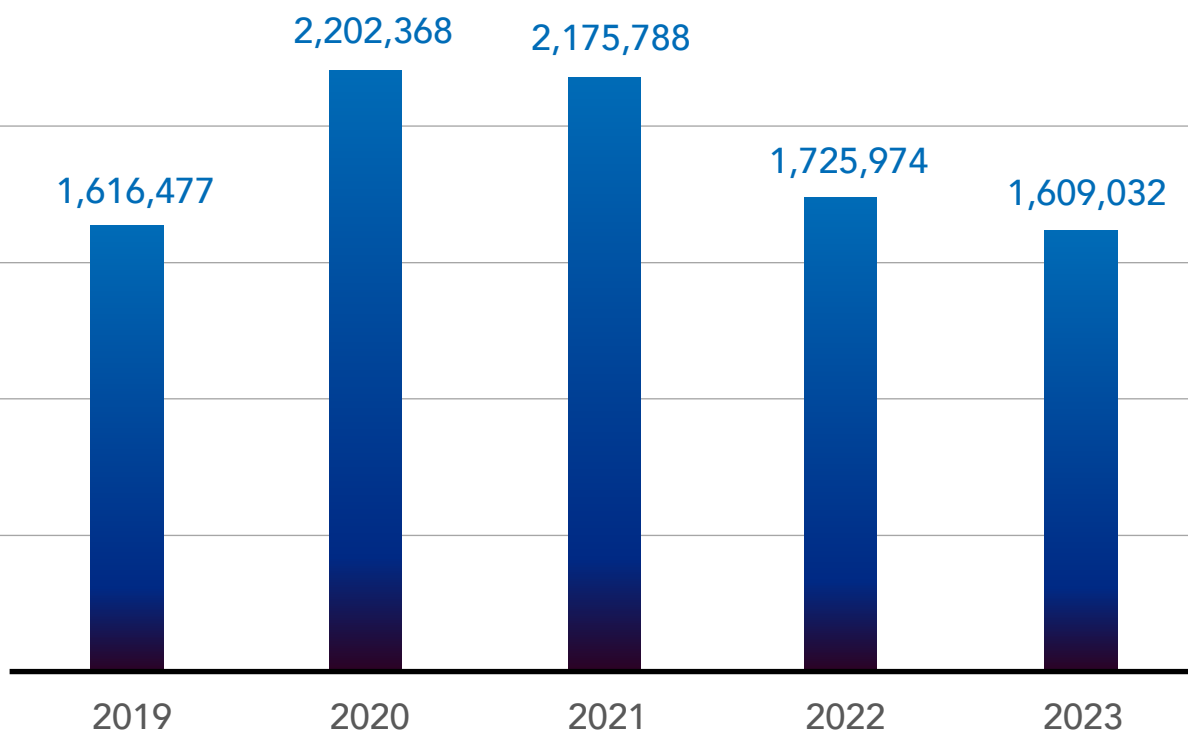
# TOTAL DE ACTIVOS

\*Miles de lempiras



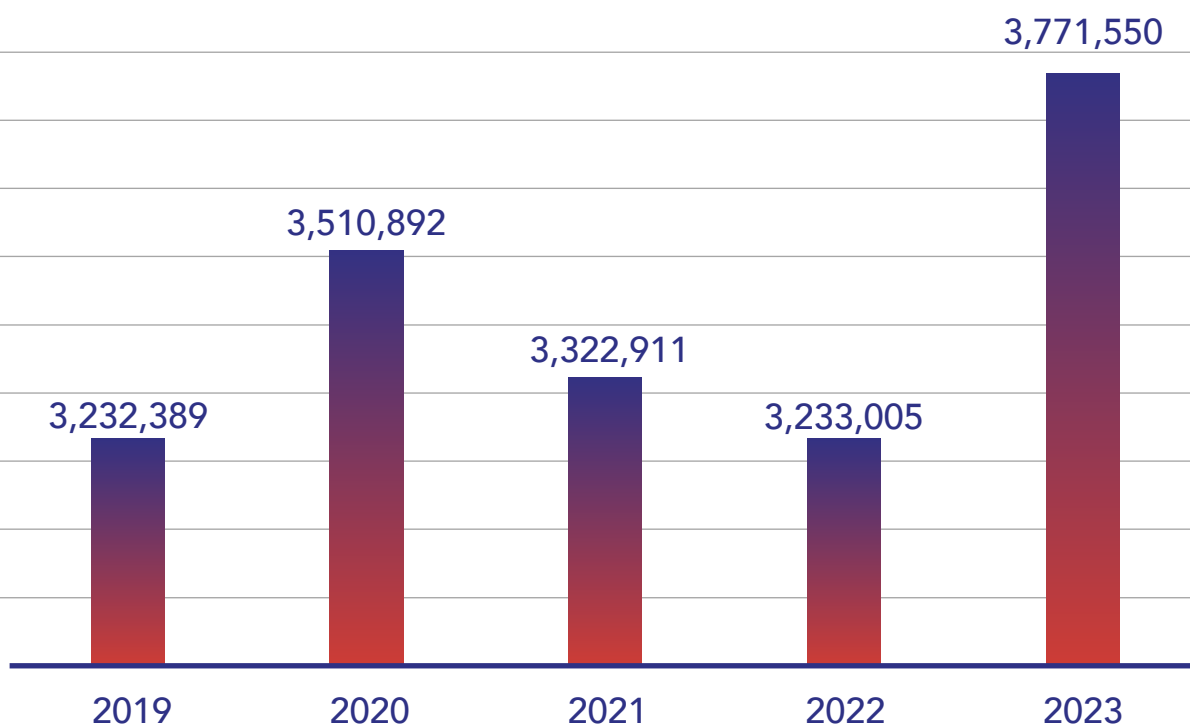
# TOTAL DE DEPÓSITOS

\*Miles de lempiras

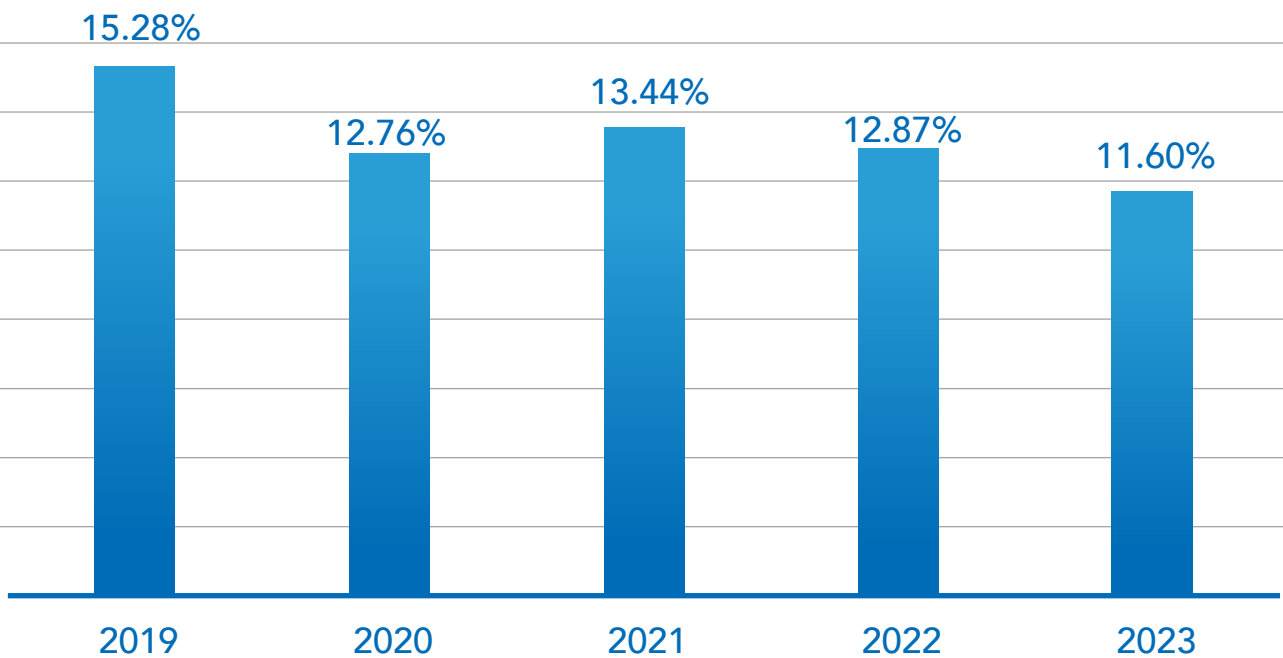


# CARTERA DE CRÉDITO

\*Miles de lempiras

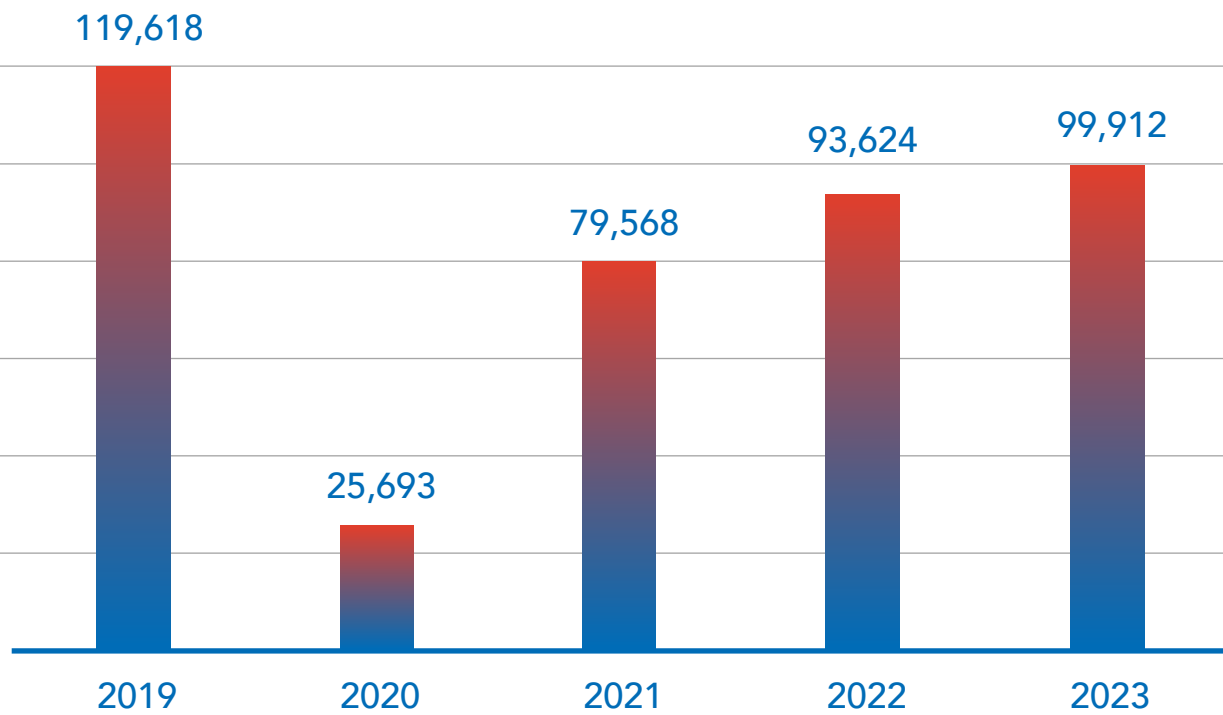


# ADECUACIÓN DE CAPITAL



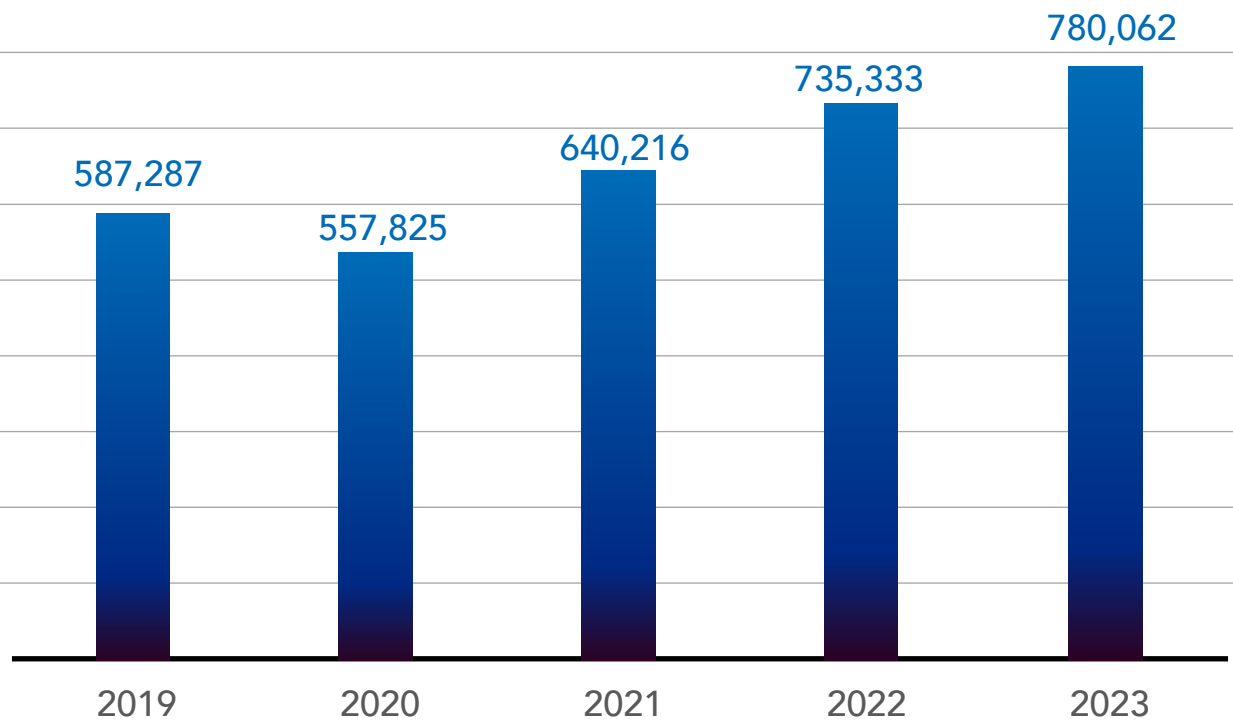
# UTILIDAD NETA

\*Miles de lempiras



# PATRIMONIO

\*Miles de lempiras



A hand is shown in the upper left, pointing its index finger towards a large grid of colorful dots (red, green, blue, yellow) that appears to be a digital display or data visualization. The background is a gradient from blue at the top to red at the bottom.

**GESTIÓN  
INTEGRAL  
DE RIESGO**

**24**



## I. Introducción

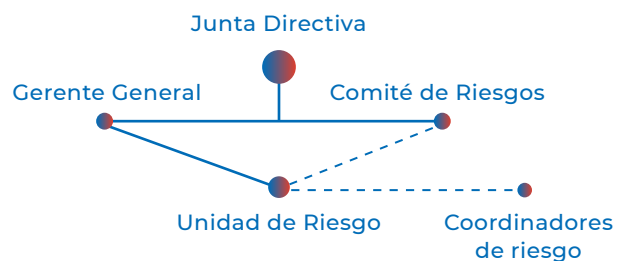
A continuación, se presenta de manera resumida los aspectos fundamentales de la gestión y control de Riesgos en Financiera CrediQ durante el 2023, mismos que han ayudado a la Financiera a mantener un perfil de riesgo estable en un entorno económico, social y regulatorio en constante cambio.

## II. Principios en los que se basa la gestión y control de riesgos

A continuación, detallamos:

- El involucramiento de la Junta Directiva, Comité de Riesgos, Gerencia General y Coordinadores de Riesgo.
- Los empleados son gestores de riesgos, deben comprender los riesgos relacionados con sus funciones y evitar asumir riesgos cuyo impacto exceda el apetito de riesgos del Grupo o se desconzca.
- Cumplimiento de las normativas vigentes y mejores prácticas de la gestión de Riesgo.
- Capacitación de personal con el propósito de fomentar una cultura de gestión de riesgos en las diferentes áreas de la institución.
- Monitoreo continuo a procesos clave.
- Implementación de políticas y procedimientos de riesgo combinado con una gestión de riesgo proactiva, para asegurar que el perfil se mantenga dentro de los límites establecidos por la Junta Directiva.

A continuación, se presenta la estructura de gestión:



La Financiera ha continuado con la estrategia de gestión y control de riesgos y durante el 2023 se ha logrado:

- Evaluar de forma mensual el perfil de los riesgos, en base a los límites autorizados por la Junta Directiva.
- Cumplir con el plan de capacitación de gestión de riesgos.
- Seguimiento oportuno de eventos de riesgo permitiendo identificar oportunidades de mejora en los procesos, sistemas y formación de capital humano.
- 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.

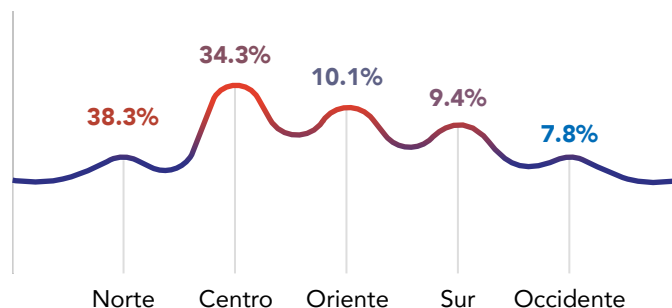
### III. Gestión por tipo de riesgo

#### 1. Riesgos Financieros

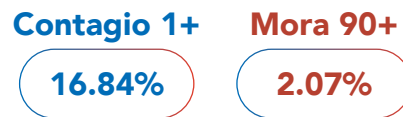
Se han establecido y cumplido con los límites de exposición en las diferentes metodologías de gestión de riesgo, mismos que son monitoreados de forma periódica para determinar si se encuentran dentro del apetito de riesgo establecido por la administración.

#### 1.1. Riesgo de crédito

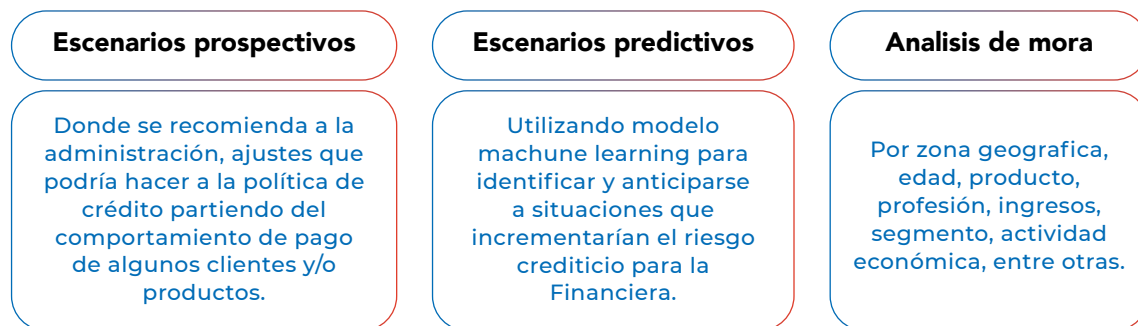
La gestión proactiva y un control efectivo de la cartera de crédito ha permitido mantener en el 2023 un perfil de riesgo "Bajo" en este entorno de incertidumbre. Algunos de los indicadores de riesgo crediticio los que se les da seguimiento constante son: cobertura de créditos vencidos, créditos otorgados a no generadores de divisas, grupos económicos, partes relacionadas, 20 mayores deudores, actividad económica, deudor importante, entre otros.



La tasa de contagio y morosidad mantuvo una evolución estable durante el 2023, el resultado promedio del año se muestra a continuación:



Para el 2023 se ha desarrollado análisis de la cartera crediticia partiendo de:



## 2. Riesgo de liquidez y mercado

Las actividades en la Financiera sujetas a riesgo de mercado y/o liquidez comprenden aquellas operaciones en las que asume riesgo como consecuencia de posibles variaciones en los factores de mercado y el riesgo de liquidez de nuestros productos. Por tanto, incluyen:



Durante el año 2023, el nivel de riesgo tanto de mercado como liquidez se mantuvo dentro de los límites establecidos, mismos que para evaluarlos se ha establecido un monitoreo periódico a los siguientes indicadores:

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

**113.26%**

Promedio de RCL 2023:  
se mantuvo por encima  
del porcentaje regulatorio.

Adicional a lo anterior se desarrollaron escenarios de iliquidez definidos bajo situaciones extremas que podría ocurrir y de presentarse tener claridad en las acciones que implementaría la Financiera.

### 3. 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 2023.

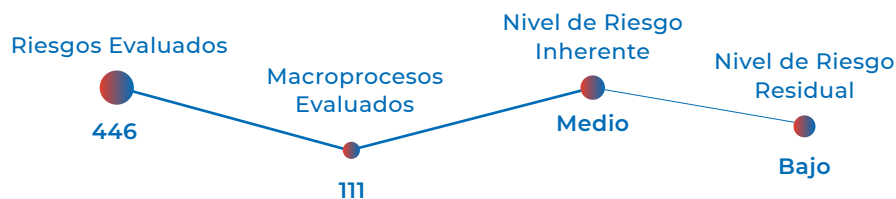
El proceso de gestión de riesgo operativo definido en la Financiera mantiene las siguientes etapas:

- 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.  
Seguimiento: CrediQ cuenta con un proceso de seguimiento eficaz que ayuda
- b. 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. Reporte de eventos internos: se registran los eventos internos de riesgo operativo que pueden tener un impacto financiero como ser pérdidas, independientemente de su importe o no financiero (tales como el impacto regulatorio, en clientes y/o servicios). Esta información: permite el análisis de la causa de los eventos; fomenta la concienciación sobre los riesgos para mejorar la gestión del riesgo operativo; posibilita el escalado de eventos relevantes a la alta dirección y facilita el reporte regulatorio.
- c. Autoevaluación de los riesgos y controles operativos (matriz de gestión de riesgos): proceso cualitativo que evalúa el riesgo de cada macroproceso y su entorno de control basado en la opinión de los expertos de cada función. El propósito del ejercicio es identificar, evaluar y medir los riesgos que pueden poner en peligro el cumplimiento de objetivos de las diferentes áreas de negocio y de soporte. Para el 2023, se alcanzó el siguiente resultado:



- d. Indicadores clave de riesgos. Mismos que facilitan información cuantitativa sobre la exposición al riesgo y el entorno de control. Los indicadores más significativos asociados con los principales factores de riesgo son parte del apetito de riesgo operativo.
- e. Apetito de riesgo, donde se ve afectado por el monto de pérdidas por riesgo operativo.
- f. Gestionar el cumplimiento regulatorio.
- g. Otras actividades desarrolladas para el fortalecimiento de la cultura de prevención de riesgos.

#### **4. Riesgo de reputación**

Es toda acción, evento o situación que podría impactar negativa o positivamente en la reputación de la Financiera. Durante el 2023 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.

#### **5. 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.

#### **6. 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. Capacitación y evaluación sobre temas de ciberseguridad a todo el personal de la Financiera.
- c. Gestión de accesos (altas y bajas).
- d. 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.
- e. Mejoras al plan de continuidad de negocio y de gestión de crisis, mismo que busca: garantizar que continuamos desarrollando las funciones principales y brindando servicio a nuestros clientes.

#### **8. 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 el 2023, 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.

The image features a hand typing on a laptop keyboard in the foreground. The background is a vibrant digital scene with a grid of binary code (0s and 1s) in various colors (blue, green, yellow, red) on the left. On the right, there are flowing, multi-colored light trails in shades of blue, purple, and yellow, creating a sense of motion and data flow. The overall color palette is dominated by blues and purples, with bright highlights from the light trails.

**ESTADOS  
FINANCIEROS  
AUDITADOS**

**31**



## Informe de los auditores independientes

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

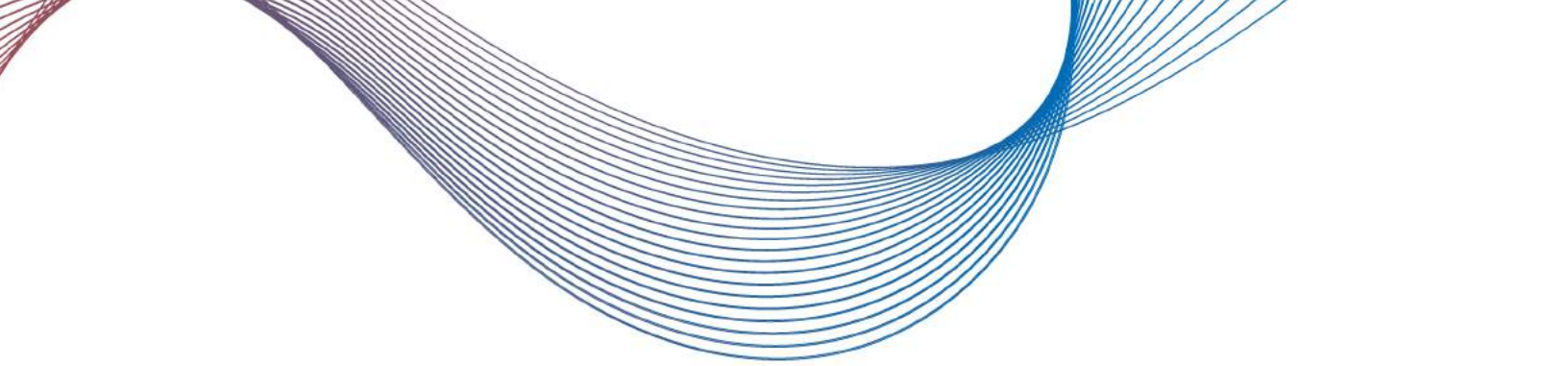
Se han establecido y cumplido con los límites de exposición en las diferentes metodologías de gestión de riesgo, mismos que son monitoreados de forma periódica para determinar si se encuentran dentro del apetito de riesgo establecido por la administración.

**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 2023, 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 la información sobre políticas contables materiales.

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 2023, 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.

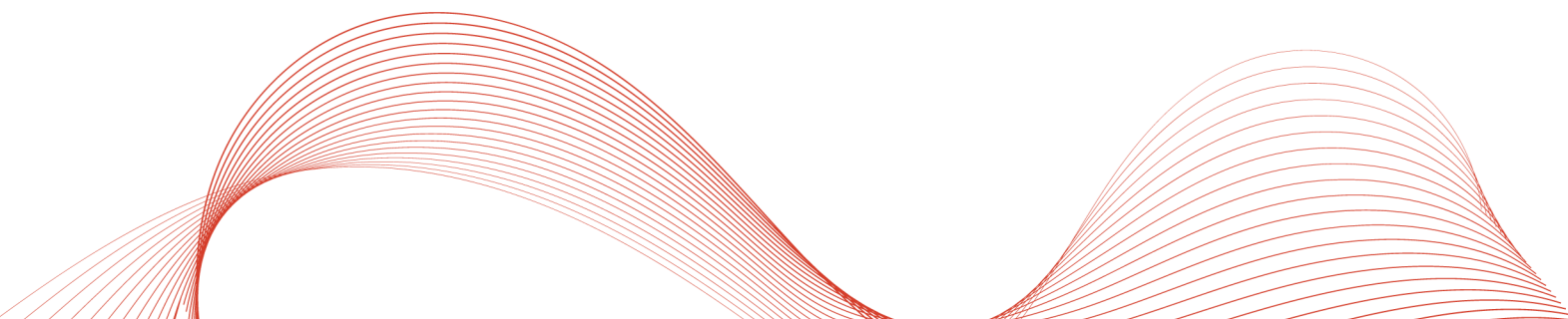
*Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros:* Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros considerados en su conjunto están libres de representaciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un 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 significativo debido a fraude es más alto que en el caso de un error significativo 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 negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio 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 un negocio en marcha.

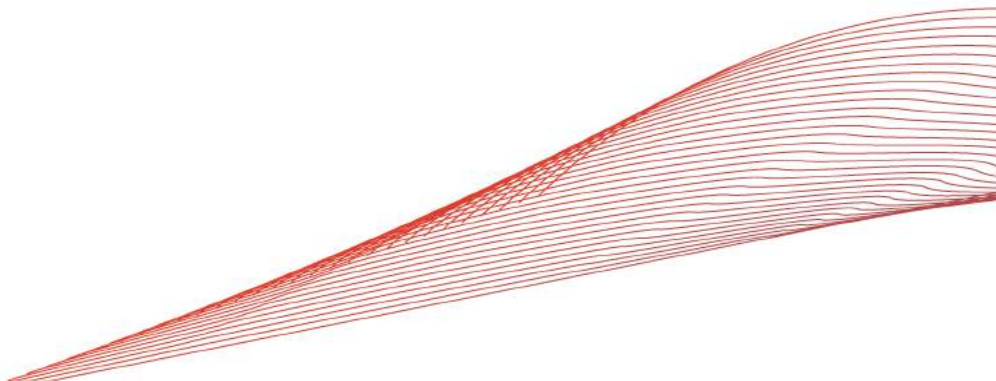
Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si dichos estados financieros representan las transacciones subyacentes y eventos de manera que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, al alcance y oportunidad de nuestra auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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

18 de marzo de 2024  
Centro Corporativo Los Próceres Torre 1  
Nivel 1 Oficina 1 Avenida La Paz  
Tegucigalpa, Honduras C.A.

IHN528-2024



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

## Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Cifras expresadas en lempiras

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Disponibilidades	5	L 348,488,430	L 348,488,430
Inversiones financieras	6	52,692,529	52,692,529
Préstamos, descuentos y negociaciones	7	3,771,549,566	3,771,549,566
Cuentas por cobrar	9	355,653,771	355,653,771
Bienes recibidos en pago o adjudicados	11	7,648,564	7,648,564
Mobiliario y equipo e instalaciones	12	8,627,786	8,627,786
Otros activos	13	85,243,395	85,243,395
<b>Total del activo</b>		<u>L 4,629,904,041</u>	<u>L 4,629,904,041</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
Depósitos de clientes	15	L1,609,031,561	L1,609,031,561
Obligaciones financieras	16	1,540,512,284	1,540,512,284
Títulos y valores en circulación	17	506,665,579	506,665,579
Cuentas por pagar	18	51,909,647	51,909,647
Provisiones	19	63,876,336	63,876,336
Otros pasivos	20	78,444,198	78,444,198
<b>Total del pasivo</b>		<u>3,850,439,605</u>	<u>3,850,439,605</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	21	300,000,000	300,000,000
Utilidades acumuladas		436,198,024	436,198,024
Reserva voluntaria	22	34,817,511	34,817,511
Patrimonio restringido no distribuible	23	8,448,901	8,448,901
<b>Total del patrimonio</b>		<u>779,464,436</u>	<u>779,464,436</u>
<b>Total del pasivo y del patrimonio</b>		<u>L 4,629,904,041</u>	<u>L 4,629,904,041</u>

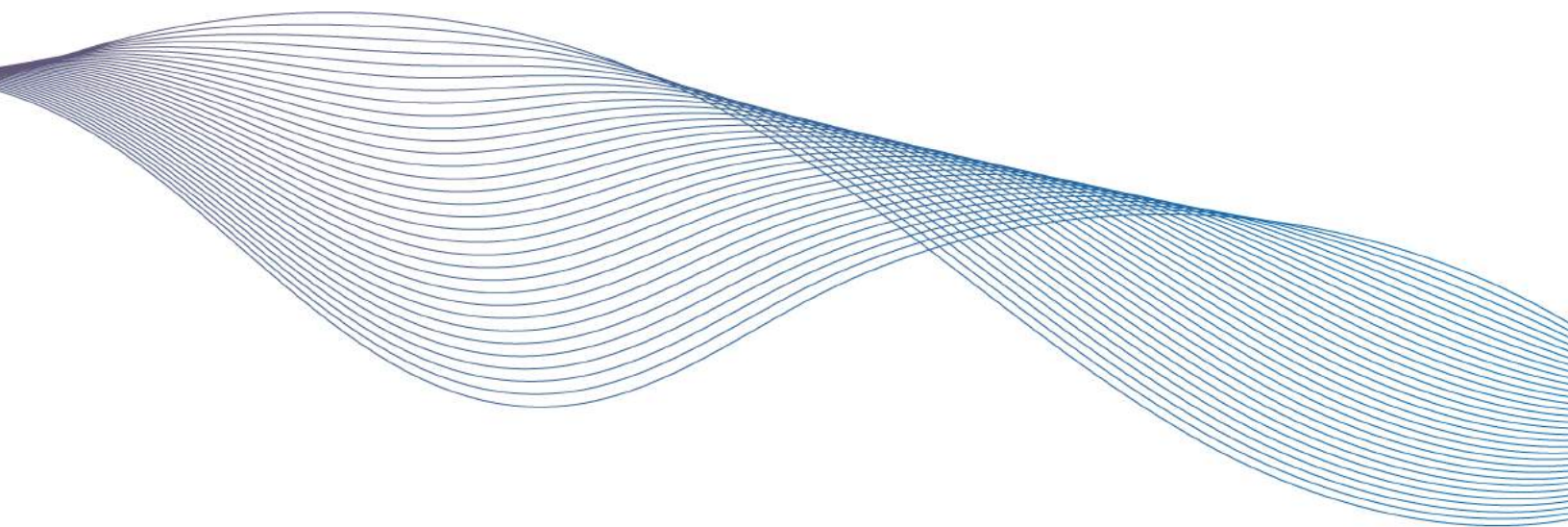
Financiera Credi Q, S.A.  
(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)

## Estados del Resultado Integral

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

Cifras expresadas en lempiras

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Ingresos por intereses	25	L 534,195,285	L 500,520,893
Gastos por intereses	25	(199,042,753)	(184,318,069)
<b>Margen de intereses</b>		<u>335,152,532</u>	<u>316,202,824</u>
Pérdidas por deterioro de activos financieros, netas	8 y 9	(30,669,546)	(28,894,425)
<b>Margen de intereses, neta de cargos por deterioro</b>		<u>304,482,986</u>	<u>287,308,399</u>
Ingresos por comisiones	26	21,189,843	19,894,676
Gastos por comisiones	26	(17,104,044)	(10,859,308)
Pérdidas netas por operaciones en moneda extranjera	25 27	17,586	18,353
Otros ingresos financieros		29,993,403	28,016,574
Utilidad financiera		<u>338,579,774</u>	<u>324,378,694</u>
Gastos en funcionarios y empleados	28	(114,628,339)	(110,802,370)
Gastos generales	29	(103,843,821)	(108,409,697)
Depreciaciones y amortizaciones		(35,643,449)	(31,982,199)
Ganancia por venta de activos y pasivos no financieros		9,061,373	9,788,366
Otros ingresos, neto	30	53,914,065	52,427,570
<b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta</b>		<u>147,439,603</u>	<u>135,400,364</u>
Impuesto sobre la renta	31	(47,527,335)	(41,776,681)
<b>Utilidad neta del año</b>		<u>L 99,912,268</u>	<u>L 93,623,683</u>
<b>Otro resultado integral</b>			
Ganancia en venta de activos con financiamiento	23	2,559,865	3,855,620
<b>Resultado integral del año</b>		<u>L 102,472,133</u>	<u>L 97,479,304</u>





**CALIFICACIÓN  
DE RIESGO  
FITCH RATING**

**38**

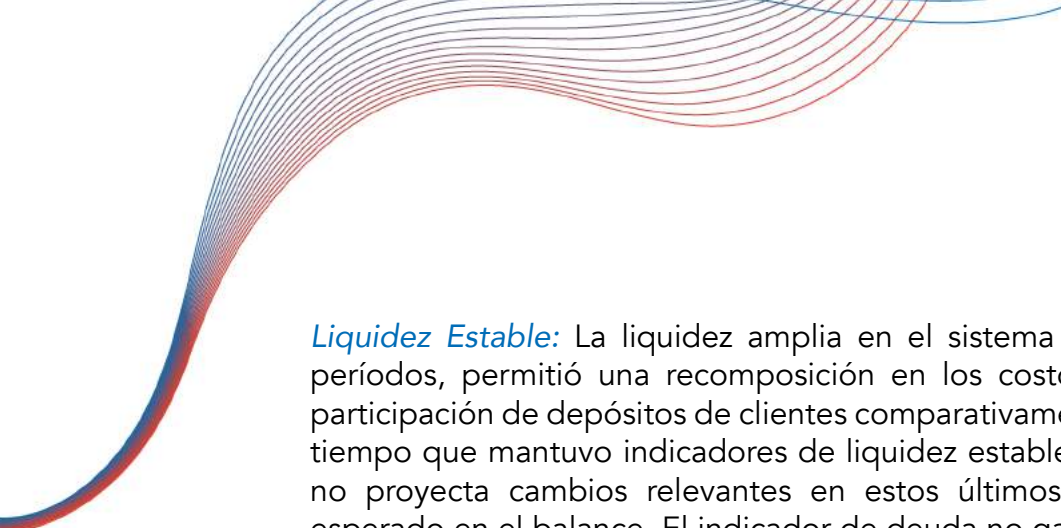
## Informe de los auditores independientes

**Perfil de Compañía Consolidado:** Las clasificaciones de Financiera CrediQ, S.A. (Financiera CrediQ) derivan de su perfil crediticio individual (PCI) y consideran su enfoque especializado en el financiamiento de autos nuevos y usados, beneficiado por su pertenencia a Inversiones CrediQ Business, S.A. (ICQB), cuyo accionista principal es Grupo Q, uno de los mayores distribuidores de automóviles en Centroamérica. Financiera CrediQ tiene una posición de mercado fuerte dentro del segmento de sociedades financieras sujetas a supervisión, aunque su tamaño es pequeño respecto al sistema financiero. La entidad exhibe una rentabilidad creciente durante los ejercicios evaluados y refleja ingresos operativos netos (promedio cuatro años) cercano a HNL 361.2 millones (USD15 millones); nivel acorde a su clasificación actual.

**Calidad de Cartera Controlada:** En opinión de Fitch, la calidad de activos se mantiene acorde a su categoría de clasificación y, a diciembre de 2023, los préstamos con mora mayor a 90 días representaron 2.2% (similar al promedio de cuatro años: 2.3%) del total de la cartera. Los castigos representaron menos de 1% del total de la cartera a la misma fecha.

**Mejoras Sostenidas en Rentabilidad:** A diciembre de 2023, la entidad registró un indicador de utilidad antes de impuestos a activos promedio de 3.4% a diciembre de 2023 (2021: 2.7%), además de un crecimiento en sus resultados antes de impuestos (2023: +7.6% respecto a 2022). Estas mejoras derivaron principalmente de la constitución de provisiones significativamente menores; se anticipa mejoras adicionales durante el ejercicio 2023 al considerar el mayor dinamismo de la cartera y el control en costos de fondeo.

**Apalancamiento Tangible Moderado:** El apalancamiento y capitalización exhibió un leve crecimiento en 2023, pero se mantiene en niveles moderado. Al cierre de 2023, el indicador de deuda total a capital tangible exhibió 5.2 veces (x), levemente mayor al cierre de 2022 (4.7x). Fitch proyecta que el indicador se mantendrá en niveles similares en el mediano plazo, ante una recuperación en la dinámica crediticia.



**Liquidez Estable:** La liquidez amplia en el sistema hondureño de los últimos períodos, permitió una recomposición en los costos de fondos al reducir la participación de depósitos de clientes comparativamente más costosos al mismo tiempo que mantuvo indicadores de liquidez estables, aunque modestos. Fitch no proyecta cambios relevantes en estos últimos, a pesar del crecimiento esperado en el balance. El indicador de deuda no garantizada a deuda total fue de 57.9% a diciembre de 2023, mientras que la cobertura de activos líquidos brinda un respaldo de 0.1x sus pasivos de corto plazo.

**Emisiones:** Las clasificaciones de las emisiones de deuda sénior están en el mismo nivel que la clasificación de riesgo de largo plazo del emisor, ya que, en opinión de Fitch, la probabilidad de incumplimiento es la misma que la de la entidad.

## **Sensibilidades de Calificación**

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

- Deterioros relevantes y sostenidos en la cartera de préstamos de Financiera CrediQ, un indicador de deuda a capital tangible por arriba de 7.0x de manera sostenida, un debilitamiento de la liquidez, y un indicador de utilidad antes de impuestos a activos promedio cercano al punto de equilibrio de manera sostenida;
- Desmejoras en las clasificaciones de las emisiones reflejarían disminuciones en las de la entidad.

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

- Si la entidad redujera significativamente sus niveles de mora de modo que esto permita mejoras en la rentabilidad y, por ende, posibilite a la empresa mostrar un indicador de apalancamiento por debajo de 3.0x de manera sostenida;
- Mejoras en las clasificaciones de las emisiones reflejarían incrementos en las de la entidad.



**Instituciones Financieras No Bancarias**  
*Financieras y Arrendamiento*  
**Honduras**

**Calificaciones**

*Escala Nacional*

Calificaciones Nacionales de Largo Plazo	BBB(hnd)
Calificaciones Nacionales de Corto Plazo	F3(hnd)

**Perspectivas**

Calificaciones Nacionales de Largo Plazo	Estable
--	---------

**Metodologías aplicables**

Metodología de Calificación de Instituciones  
Financieras No Bancarias (Julio 2023)  
Metodología de Calificaciones en Escala  
Nacional (Diciembre 2020)

**Publicaciones Relacionadas**

Inversiones CrediQ Business S.A. – Update (Septiembre, 2023)

**Analistas**

*Luis Guerrero*  
+503 2516 6618  
luis.guerrero@fitchratings.com

*Bertha Patricia Cantu Leal*  
+52 81 4161 7028  
berthapatricia.cantuleal@fitchratings.com

