

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2012 y 2011

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados:	
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultados	4
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	5
Estados de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	8

Informe de los Auditores Independientes

A la Asamblea General de Accionistas de
Financiera Credi Q, S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Financiera Credi Q, S.A. (en adelante “la Compañía”), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía 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, y del control interno que la Administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas importantes.

Una auditoría incluye ejecutar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones erróneas significativas en los estados financieros, debido ya sea a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración de la Compañía, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

A la Asamblea General de Accionistas de
Financiera Credi Q, S.A.

Página 2

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Financiera Credi Q, S.A. al 31 de diciembre de 2012, 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.

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

msaf ? S

25 de marzo de 2013
Edificio Plaza Azul
Colonia Lomas del Guijarro Sur
Entre Av. Paris y Calle Viena
Tegucigalpa, Honduras

IHN56-2013

Financiera Credi Q, S.A.
(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(cifras expresadas en lempiras hondureños)

Notas	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activo		
5 Disponibilidades	L 140,268,782	L 118,253,304
5 Inversiones	145,161,754	113,398,398
6 Préstamos e intereses por cobrar	1,769,776,611	1,365,823,037
12 Cuentas por cobrar a partes relacionadas	351,056	576,556
7 Inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras	7,351,278	7,326,249
Activos eventuales	1,252,075	1,406,752
8 Otros activos	97,171,677	12,775,744
Total del activo	L <u>2,161,333,233</u>	L <u>1,619,560,040</u>
Pasivo y Patrimonio		
9 Depósitos de clientes	L 1,226,398,702	L 952,989,207
10 Obligaciones bancarias	529,227,051	271,807,632
Intereses por pagar	9,269,399	4,086,459
12 Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	28,571
11 Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	12,778,055	90,184,734
13 Impuesto sobre la renta por pagar	-	14,189,094
Obligaciones laborales por pagar	2,848,580	1,249,582
Reservas especiales	1,127,975	949,441
Total del pasivo	L <u>1,781,649,762</u>	L <u>1,335,484,720</u>
14 Patrimonio		
Capital social	L 300,000,000	L 208,000,000
Reserva legal	13,535,738	12,534,351
Utilidades acumuladas	66,147,733	63,540,969
Total del patrimonio	<u>379,683,471</u>	<u>284,075,320</u>
Total del pasivo y del patrimonio	L <u>2,161,333,233</u>	L <u>1,619,560,040</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Financiera Credi Q, S.A.
(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)
Estados de Resultados
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(cifras expresadas en lempiras hondureños)

Notas	<u>2012</u>	<u>2011</u>
15 Ingresos por intereses	L 235,245,937	L 190,824,023
Otros ingresos	45,662,381	38,934,877
Total productos financieros	<u>280,908,318</u>	<u>229,758,900</u>
16 Intereses sobre depósitos	96,330,683	78,311,870
Intereses sobre obligaciones bancarias	33,598,998	12,206,025
Gastos por comisiones	6,804,189	5,164,668
Otros gastos	5,697,841	3,246,201
Total gastos financieros	<u>142,431,711</u>	<u>98,928,764</u>
Utilidad bruta	<u>138,476,607</u>	<u>130,830,136</u>
17 Gastos generales y de administración		
Gastos de personal	33,498,651	24,337,992
Provisión para préstamos dudosos	22,749,086	5,336,952
Gastos generales y de administración	52,508,151	47,314,491
Depreciaciones y amortizaciones	3,698,903	3,819,642
Total otros gastos	<u>112,454,791</u>	<u>80,809,077</u>
Utilidad en operaciones	<u>26,021,816</u>	<u>50,021,059</u>
18 Otros ingresos netos	<u>3,590,780</u>	<u>7,209,884</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	<u>29,612,596</u>	<u>57,230,943</u>
13 Impuesto sobre la renta	(7,778,101)	(14,480,782)
13 Aportación solidaria temporal	(1,806,744)	(5,692,313)
Utilidad neta	<u>L 20,027,751</u>	<u>L 37,057,848</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Financiera Credi Q, S.A.
(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)
Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(cifras expresadas en lempiras hondureños)

Notas		Capital		Reserva		Utilidades		Patrimonio Total	
		Social		Legal		Acumuladas			
	Saldos al 31 de diciembre de 2010	L	208,000,000	L	10,681,458	L	28,336,014	L	247,017,472
14.2	Traslado a la reserva legal		-		1,852,893		(1,852,893)		37,057,848
	Utilidad neta del año		-		-		37,057,848		37,057,848
		L	<u>208,000,000</u>	L	<u>12,534,351</u>	L	<u>63,540,969</u>	L	<u>284,075,320</u>
	Saldos al 31 de diciembre de 2011	L	208,000,000	L	12,534,351	L	63,540,969	L	284,075,320
14.2	Traslado a la reserva legal		-		1,001,387		(1,001,387)		-
14.1	Aportación de socios		75,580,400		-		-		75,580,400
14.1	Capitalización de utilidades		16,419,600		-		(16,419,600)		-
	Utilidad neta del año		-		-		20,027,751		20,027,751
	Saldos al 31 de diciembre de 2012	L	<u>300,000,000</u>	L	<u>13,535,738</u>	L	<u>66,147,733</u>	L	<u>379,683,471</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Financiera Credi Q, S.A.
(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(cifras expresadas en lempiras hondureños)

Notas	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	L 29,612,596	L 57,230,943
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto sobre la renta con los flujos de efectivo netos:		
6 Estimación para cuentas de dudoso cobro	22,749,086	5,336,952
18 Utilidad en venta de activos eventuales	-	(2,041,078)
7 Depreciación de activos fijos	3,644,736	3,755,040
Provisión para pasivo laboral	1,598,998	515,566
	<u>57,605,416</u>	<u>64,797,423</u>
Cambios en el capital de trabajo:		
Aumento en préstamos por cobrar	(421,206,492)	(326,812,994)
Aumento en intereses por cobrar	(5,496,168)	(283,534)
Disminución en cuentas por cobrar a partes relacionadas	225,500	39,996,434
(Aumento) disminución en otros activos	(80,558,651)	10,486,099
Aumento (disminución) en depósitos de clientes	273,409,495	(10,660,990)
Aumento (disminución) en intereses por pagar	5,182,940	(761,204)
(Disminución) aumento en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(1,826,279)	836,111
Disminución en cuentas por pagar a partes relacionadas	(28,571)	(807,587)
Aumento (disminución) en reservas especiales	178,535	(257,251)
13 Impuesto sobre la renta pagado	(27,611,221)	(7,477,451)
Flujos de efectivo usados en las actividades de operación	<u>(200,125,496)</u>	<u>(231,109,473)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
7 Adquisición de activos fijos	(3,669,765)	(1,864,399)
Producto de la venta de activos fijos	-	187,969
Producto de la venta de activos eventuales	154,677	2,839,084
Flujos de efectivo (usados) provistos por las actividades de inversión	<u>(3,515,088)</u>	<u>1,162,654</u>
Pasa a la siguiente página	L <u>(203,640,584)</u>	L <u>(229,946,819)</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Financiera Credi Q, S.A.
(Compañía Hondureña Subsidiaria de Inversiones Credi Q Business, S.A.)
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(cifras expresadas en lempiras hondureños)

Notas	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Viene de la página anterior	L <u>(203,640,584)</u>	L <u>(229,946,819)</u>
 Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago de préstamos	(454,159,127)	(205,306,484)
Préstamos obtenidos	711,578,545	306,933,647
11 Aportes recibidos pendientes de capitalizar	-	75,580,400
Efectivo provisto por las actividades de financiamiento	<u>257,419,418</u>	<u>177,207,563</u>
 Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		
	53,778,834	(52,739,256)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de año	<u>231,651,702</u>	<u>284,390,958</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	L <u><u>285,430,536</u></u>	L <u><u>231,651,702</u></u>
 Transacciones que no requieren efectivo:		
14.2 Incremento en la reserva legal	L <u>1,001,387</u>	L <u>1,852,892</u>
14.1 Capitalización de utilidades retenidas	L <u>16,419,600</u>	L <u>-</u>
14.1 Capitalización de cuentas por pagar	L <u>75,580,400</u>	L <u>-</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros