



ESTADOS FINANCIEROS

AUDITADOS A DICIEMBRE, 2023

ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES
AL 31 DE MARZO, 2024





KPMG, S. DE R. L.
Col. Palmira, 2da. calle, 2da. ave., No.417
Apartado 3398
Tegucigalpa, Honduras, C.A.

Teléfono : (504) 2238-2907 , 2238-5605
(504) 2238-2106
Email: HN-FMkpmgtgu@kpmg.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Administración y Asamblea de Accionistas de Seguros Banrural Honduras, S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Seguros Banrural Honduras, S.A. (la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los estados de resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Seguros Banrural Honduras, S.A., al 31 de diciembre de 2023, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de la República de Honduras (la Comisión), descritas en la nota 2 a los estados financieros.

Base para opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (incluyendo las Normas Internacionales de Independencia) (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros en la República de 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 ofrecer una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno corporativo de la Compañía en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de la República de Honduras, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa que proceder a hacerlo.

Los responsables del gobierno corporativo de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con 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 la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del Gobierno Corporativo de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

19 de marzo de 2024

KPMG

(Continúa)

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Al 31 de diciembre de 2023 (Expresado en Lempiras)

	Nota	31 de diciembre			Nota	31 de diciembre	
		2023	2022			2023	2022
ACTIVO				PASIVO			
Disponibilidades	5	L 4,142,045	18,157,092	Obligaciones con asegurados			
Inversiones financieras				Primas en depósito	L	95,113,067	77,443,013
Inversiones financieras a costo amortizado	6	552,134,522	463,182,376	Otras obligaciones con asegurados		2,806,226	3,398,228
Rendimientos financieros a cobrar de inversiones financieras		917,243	570,045			97,919,293	80,841,241
		553,051,765	463,752,421	Reservas para siniestros	10	50,101,317	54,137,046
Primas a cobrar, neto	7.2			Reservas técnicas y matemáticas	11		
De vida individual		395,072	181,902	Reservas matemáticas		272,440	9,198
De vida colectivo		40,217,486	36,767,527	Reservas para riesgos en curso		101,182,947	82,531,635
De accidentes y enfermedades		7,469,769	2,379,088	Reservas de previsión		18,071,706	13,437,433
De incendio y líneas aliadas		15,558,051	13,553,572	Reservas para riesgos catastróficos		2,250,000	2,250,000
De vehículos automotores		27,949,568	20,293,259			121,777,093	98,228,266
De otros seguros generales		2,049,410	90,090	Obligaciones con reaseguradores	12	37,296,182	21,652,517
Estimación por deterioro acumulado para primas a cobrar		(1,307,709)	(738,904)				
		92,331,647	72,526,534	Cuentas a pagar	13	34,201,715	28,525,652
Deudas a cargo de reaseguradores	7.3	30,020,730	32,647,844	Total pasivo		341,295,600	283,384,722
Instalaciones, mobiliario y equipo, neto	8			Patrimonio			
Instalaciones		3,603,970	1,082,723	Capital social	1	200,000,000	200,000,000
Mobiliario y equipo		4,949,073	1,712,705	Aportes patrimoniales no capitalizados	14	11,552,310	9,078,691
		8,553,043	2,795,428	Resultados acumulados		174,573,490	127,574,736
Otros activos, neto	7	39,322,170	30,158,830	Resultados de ejercicios anteriores		127,574,736	84,747,563
				Resultado neto del ejercicio		46,998,754	42,827,173
Total activos		L 727,421,400	620,038,149	Total patrimonio		386,125,800	336,653,427
				Pasivos contingentes	23		
				Total pasivo + patrimonio		L 727,421,400	620,038,149

Las notas que se presentan son parte integral de estos estados financieros.

(Continúa)

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. ESTADO DE RESULTADO AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresado en Lempiras)

31 de diciembre

	Nota	2023	2022
Primas		L 398,039,285	336,831,914
Devoluciones y cancelaciones de primas		(38,880,435)	(45,419,701)
Primas netas	4	359,158,850	291,412,213
Primas cedidas		(117,380,774)	(91,701,968)
Primas netas de retención		241,778,076	199,710,245
Variación en las reservas técnicas	11	(42,526,380)	(29,718,848)
Variación en las reservas técnicas	11	22,806,680	22,029,679
Primas netas devengadas		222,058,376	192,021,076
Comisiones y participaciones por reaseguro cedido		30,327,904	22,314,079
Gastos de intermediación		(29,732,112)	(16,040,011)
Margen de aseguramiento		222,654,168	198,295,144
Siniestros y gastos de liquidación recuperados		63,538,521	53,022,935
Salvamentos y recuperaciones		4,725,210	2,595,759
Siniestros y gastos de liquidación		(159,352,958)	(131,961,123)
Siniestros netos		(91,089,227)	(76,342,429)
Margen técnico		131,564,941	121,952,715
Ingresos técnicos diversos		2,880,537	2,654,670
Gastos técnicos diversos	18	(40,242,689)	(35,012,782)
Resultado técnico		94,202,789	89,594,603
Gastos de administración	19	(60,961,541)	(48,070,944)
Resultado de operación		33,241,248	41,523,659
Ingresos financieros	21	29,134,738	19,864,005
Gastos financieros		(1,347,188)	(989,642)
Margen financiero		61,028,798	60,398,022
Otros gastos		-	(4,429)
Otros ingresos		11	57
Resultado financiero		61,028,809	60,393,650
Ingresos de ejercicios anteriores		1,985,986	268,754
Gastos de ejercicios anteriores		(87,683)	(787,522)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		62,927,112	59,874,882
Impuesto sobre la renta	22	13,454,739	14,793,648
Utilidad neta		L 49,472,373	45,081,234

Las notas que se presentan son parte integral de estos estados financieros.

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Expresado en Lempiras)

CONCEPTOS	Saldos al 31 de diciembre de 2021	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2022	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2023
Capital, reservas y utilidades							
Capital Social	L 200,000,000			200,000,000			200,000,000
Aportaciones no capitalizados	6,824,630	2,254,061		9,078,691	2,473,619		11,552,310
Resultados acumulados	65,320,290	19,427,273		84,747,563	42,827,173		127,574,736
Resultado neto del año	19,427,273	45,081,234	(21,681,334)	42,827,173	49,472,373	(45,300,792)	46,998,754
TOTAL PATRIMONIO	L 291,572,193	66,762,568	(21,681,334)	336,653,427	94,773,165	(45,300,792)	386,125,800

Las notas que se presentan son parte integral de estos estados financieros.

(Continúa)

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO Año terminado el 31 de diciembre de 2023 Disminución neta en efectivo y equivalentes al efectivo (Expresado en Lempiras)

	Nota	2023	2022
Flujos de efectivo provenientes de las actividades de operación:			
Primas cobradas, neta de reaseguros.		L 235,678,345	202,286,307
Siniestros y beneficios pagados, netos de reaseguro.		(88,668,715)	(62,430,973)
Ingresos financieros, neto.		26,728,267	17,645,625
Comisiones por reaseguro cedido, neto de gastos de adquisición.		(19,559,598)	(2,758,543)
Gastos de administración.		(52,080,938)	(56,603,503)
Pago de impuesto sobre la renta.		(25,371,146)	(1,950,441)
Otros ingresos (Gastos).		6,632,727	(653,945)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación.	27	<u>83,358,942</u>	<u>95,534,527</u>
Flujos de efectivo provenientes de las actividades de inversión:			
Inversiones netas en bonos, letras y depósitos a plazo.		(114,530,340)	(67,461,371)
Compra de instalaciones, mobiliario y equipo y programas de cómputo.		(8,421,843)	(2,071,910)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión.		<u>(122,952,183)</u>	<u>(69,533,281)</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes al efectivo		(39,593,241)	26,001,246
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del año	5	<u>43,735,286</u>	<u>17,734,040</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>L 4,142,045</u>	<u>43,735,286</u>

Las notas que se presentan son parte integral de estos estados financieros.

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 de diciembre de 2023 (Expresado en Lempiras)

(1) Constitución y finalidad de la Compañía

Seguros Banrural Honduras, S.A. (la Compañía) con domicilio en la ciudad de Tegucigalpa, República de Honduras, fue aprobada como compañía de seguros mediante la Resolución 97-3/2016, del Banco Central de Honduras, y se constituyó mediante instrumento público No. 69 del 4 de mayo de 2016, con un capital autorizado de L140,000,000.

Con fecha 30 de enero de 2018, según acta No.03/2018, la Asamblea de Accionistas aprobó el aumento de capital a L169,000,000, mediante capitalizaciones de utilidades y aportaciones adicionales y el 25 de junio de 2018, presentó la solicitud de autorización de la modificación de su escritura social con el objeto de realizar el aumento de capital requerido por el Banco Central de Honduras. Posteriormente la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de agosto de 2018 aprobó cambiar la forma en que uno de los accionistas capitalizaría las utilidades distribuidas según su participación accionaria. Al 31 de diciembre de 2018, el pago del aumento del capital fue completado y se presenta en la cuenta aportes patrimoniales no capitalizados. El 4 de enero de 2019, la Compañía presentó escrito al Banco Central de Honduras informándoles de estas acciones para que se resuelva la solicitud de autorización de la modificación de la escritura social, por lo cual el Banco Central de Honduras mediante Resolución No.235-5/2019 del dieciséis de mayo del dos mil diecinueve resolvió autorizar a la Compañía para que incremente su capital de ciento cuarenta millones de lempiras

(L140,000,000), a ciento sesenta y nueve millones de lempiras (L169,000,000), es decir, un incremento de veinte y nueve millones de lempiras (L29,000,000), mediante la capitalización de utilidades retenidas al 31 de diciembre de 2017 y aporte de los accionistas, de conformidad con el acuerdo adoptado por la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de enero de 2018.

Mediante la resolución No.54-2/2020 del 5 de febrero de 2020, el Directorio del Banco Central de Honduras actualizó el monto de los capitales mínimos de las instituciones de seguros, según los grupos establecidos en la Ley de Instituciones de Seguros y Reaseguros. Para las instituciones de seguros del tercer grupo, grupo al cual pertenece la Compañía, dicha resolución establece que está sujeta al requerimiento de un capital mínimo de L 180 millones.

Según acta No.06 de la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas del 25 de marzo de 2020, aprobó la capitalización de L31 millones para incrementar el capital social a L200 millones. El 4 de septiembre de 2020, la Compañía presentó la solicitud de la correspondiente autorización del Banco Central de Honduras, la cual, mediante Resolución No.397-7/2021 del 9 de junio de dos mil 2021 resolvió autorizar a la Compañía para que incremente su capital a 200 millones de lempiras (L200,000,000).

Según acta No.9 de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 21 de marzo de 2023, los accionistas aprobaron aumentar el capital social en L 89,300,000, el cual está en proceso de autorización por el Banco Central de Honduras.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el capital social suscrito y pagado es de L200,000,000.

La Compañía tendrá la finalidad de efectuar las siguientes operaciones: 1) La celebración de emisión de Contratos de Seguros que amparen los riesgos de la persona humana en su existencia, salud e integridad física que se conocen como seguros de personas; 2) emitir contratos cuyo fin principal es indemnizar las pérdidas sufridas por los bienes y patrimonio del contratante y que se conocen como seguros de daños incluyendo los contratos de fianzas de todo tipo; 3) operaciones de seguros de accidentes personales 4) actividades que tengan relación directa con operaciones de seguros o fianzas, la inversión de capital y de sus reservas técnicas y matemáticas, la venta de bienes provenientes de la recuperación de siniestros y los que le fueren traspasados en pago de deudas provenientes del giro del negocio; 5) proveer servicios destinados exclusivamente a la atención de sus asegurados en relación con los riesgos asumidos y en general la realización de todas las operaciones propias de la institución de seguros conforme lo establecido en la legislación nacional.

La controladora directa de la Compañía es Aseguradora Rural, S.A. con un sesenta y cinco por ciento (65%) de participación accionaria.

(2) Bases para preparar los estados financieros

(a) Declaración de conformidad

Los presentes estados financieros han sido preparados por la Compañía de acuerdo con las normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de la República de Honduras (CNBS o la Comisión), organismo regulador que establece los criterios contables, y además la Compañía aplicó algunos requerimientos contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (véase nota 26). Dichas normas han sido desarrolladas e interpretadas por la CNBS a través de diversas circulares o resoluciones que son de aplicación para las instituciones de seguros.

La Comisión requiere que en nota a los estados financieros se revelen las diferencias entre las normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la CNBS y las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (antes Normas Internacionales de Contabilidad) (véase nota 25).

(Continúa)

Las normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión prevalecen sobre las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros de la Compañía fueron aprobados por la Administración para su publicación el 19 de marzo de 2024.

(b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados al costo histórico, con excepción de las inversiones financieras en letras del Banco Central de Honduras que se miden al costo amortizado, con efecto en resultados.

(c) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros están medidas utilizando la moneda del entorno económico principal en Honduras (el Lempira). Los estados financieros están presentados en Lempiras (L), en montos redondos, la cual es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

(d) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción y los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, son convertidos a la moneda funcional y de presentación de la Compañía a la tasa de cambio vigente a la fecha de los estados financieros.

Las diferencias generadas por las variaciones en las tasas de cambio son reconocidas en el estado de resultado.

(e) Uso de estimaciones de la Gerencia

En la preparación de los estados financieros de conformidad con las normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión, la Administración es requerida para efectuar ciertas estimaciones y suposiciones que afectan las cantidades reportadas como activos y pasivos a la fecha de los estados de situación financiera y los resultados de operación por los períodos presentados. Los montos reales podrían diferir de estos estimados.

Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con:

- La estimación por deterioro acumulado de primas a cobrar (nota 3.2(e))
- La reserva para siniestros pendientes de liquidación (nota 3.1(k))
- La reserva para siniestros ocurridos y no reportados (nota 3.1(l))

(f) Información por segmentos

La Compañía opera en los ramos de vida y daños. Mediante resolución del Banco Central de Honduras No.97-3-2016, es autorizada como una compañía del tercer grupo.

(3) Resumen de políticas de contabilidad importantes

3.1 Operaciones derivadas de los contratos de seguros

Las principales normas utilizadas por la Compañía para registrar las operaciones derivadas de los contratos de seguros se detallan así:

(a) Ingreso neto por primas de seguros

Los ingresos por primas de seguros se reconocen en el estado de resultado conforme se facturan. Las cancelaciones y devoluciones de primas se reconocen por separado en el estado de resultado por los endosos de devolución emitidos en el período.

(b) Reaseguro cedido

Los costos por primas cedidas se reconocen en el estado de resultado por el total de primas cedidas de acuerdo con los contratos de reaseguros, es decir por el traslado de riesgos de seguros. Comprende tanto los contratos proporcionales (primas cedidas) como los no proporcionales (en este caso la prima cedida se registra en gastos técnicos diversos). Las primas por contratos de reaseguro cedido de los contratos proporcionales se registran como gastos, cuando las pólizas de seguro se facturan.

Las condiciones convenidas en los contratos de reaseguro no liberan a la Compañía de su obligación primaria respecto al asegurado.

(c) Cancelación de primas de reaseguro cedido

Los ingresos por cancelación de primas de reaseguro cedido se reconocen en el Estado de Resultado disminuyendo el gasto por primas cedidas cuando se trata de los contratos proporcionales, por la proporción de primas canceladas en el seguro directo, de acuerdo con los contratos de reaseguros y reafianzamientos, y se registra la disminución en gastos técnicos diversos cuando se refiere a contratos no proporcionales.

(d) Primas no ganadas (reserva riesgos en curso)

La Compañía utiliza el método de diferir el 80% de la prima retenida neta no devengada de las pólizas vigentes, excepto para los ramos de transporte y agrícola para los cuales difiere el 50% y el de vida individual, a la fecha de cálculo.

Para determinar la prima no devengada utiliza el método proporcional, distribuyendo la prima uniformemente durante la cobertura del riesgo. El cálculo se efectúa de acuerdo al método denominado de base semimensual o de los 24 avos, para los seguros anuales.

Los ajustes a la reserva de riesgo en curso son registrados en resultados (variación en las reservas técnicas) en cada fecha de reporte de los estados financieros.

La prima retenida neta no devengada de las pólizas vigentes, se obtiene aplicando a la facturación vigente de cada mes, las fracciones 24 avos que correspondan.

La porción correspondiente a un año de las pólizas suscritas para varios años es registrada como primas (ingresos) y el exceso como primas en depósito.

(e) Provisiones para beneficios futuros de pólizas (reservas matemáticas)

Los beneficios futuros de las pólizas vigentes del ramo de vida individual, se calculan de acuerdo con las notas técnicas aprobadas por la Comisión y el Reglamento sobre Constitución de Reservas Técnicas emitido también por la Comisión.

Los ajustes a las reservas matemáticas son registrados en resultados (variación en las reservas técnicas) en cada fecha de reporte de los estados financieros. El pasivo es dado de baja cuando el contrato expira o es cancelado.

(f) Reserva para riesgos catastróficos

La administración de la Compañía ha constituido una reserva catastrófica para los riesgos de terremoto, huracán e inundación por un monto no menor a la retención máxima de la Compañía (prioridad). La reserva se ha constituido en base a lo establecido en el artículo 9 del Reglamento sobre Constitución de Reservas Técnicas de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros emitido el 13 de enero de 2004.

Estas son reservas por daños causados por acontecimientos de carácter extraordinario, tales como, fenómenos atmosféricos de elevada gravedad, movimientos sísmicos y otros de la misma intensidad y origen.

(g) Reservas de previsión

Reserva para compensar las pérdidas técnicas por desviación en el patrón de siniestralidad en un año determinado.

La Compañía incrementa estas reservas por ramos con el importe que resulte al aplicar un 3% y un 1% de las primas retenidas del año, para seguros de daños (incluyendo el ramo de accidentes y enfermedades) y de vida, respectivamente. Esta reserva es acumulativa y sólo podrá afectarse cuando la siniestralidad retenida de uno o varios ramos sea superior a un 70% por resolución expresa de la Comisión. Se entiende

(Continúa)

sobre la prima retenida neta devengada. Asimismo, sólo podrá dejar de incrementarse cuando sea equivalente a 0.5 vez la reserva de riesgo en curso de la Compañía.

(h) Comisiones

La Compañía contabiliza como gastos del año, el total de las comisiones incurridas sobre las primas de seguros facturadas en el mismo período.

Los ingresos por comisiones y participaciones por reaseguro cedido se reconocen en el estado de resultado de acuerdo con los porcentajes y circunstancias indicadas en los contratos de reaseguro y reafianzamiento. Estas comisiones tienen el carácter de retribución o reembolso de los gastos que asume directamente la Compañía como cedente.

(i) Ingresos técnicos diversos

Los Ingresos técnicos diversos se reconocen en el estado de resultado por los importes que resulten de la disminución de provisiones que tengan que realizarse con relación a las primas a cobrar; además, disminución de castigos por saldos a cargo de reaseguradores y reafianzadores, valores recuperados de reservas especiales, derechos de emisión de pólizas y otros.

(j) Costos técnicos diversos

Los gastos técnicos diversos se reconocen en el estado de resultado por los importes que resulten de los gastos técnicos incurridos por la Compañía en el período, tales como cuentas incobrables provisionadas de los saldos a cargo de reaseguradores y/o reafianzadores, de primas por cobrar y montos considerados de dudosa recuperación, intereses sobre Provisiones retenidas y otros gastos causados por la obtención de negocios inherentes al negocio. También se registran los intereses que corresponden por primas dejadas en depósito por reaseguro y reafianzamiento cedido, así como los egresos por las participaciones de los reaseguradores en los salvamentos y de los reafianzadores en las recuperaciones de fianzas pagadas.

(k) Estimación de siniestros

Por los reclamos recibidos sobre las pólizas de seguro y fianzas, la Compañía registra el gasto y la correspondiente reserva para siniestros pendientes de liquidación.

La reserva de siniestros pendientes de liquidación se calcula basándose en las sumas probables a indemnizar derivadas de los reclamos provenientes de siniestros ocurridos, tanto si están pendientes de pago, de liquidación o en conflicto, más los gastos que se deriven de los mismos.

La Compañía registra los ingresos por siniestros recuperados por el reaseguro cedido, cuando reconoce el gasto por los reclamos recibidos.

Los ingresos por siniestros y gastos recuperados por reaseguro cedido se reconocen en el estado de resultados aplicando la proporción establecida por cobertura de riesgos de seguro en cada uno de los contratos de reaseguro, a las recuperaciones del seguro directo.

(l) Reserva de siniestros ocurridos y no reportados (IBNR)

Conforme al marco contable establecido por la CNBS, a partir del 31 de diciembre de 2019, la Compañía está sujeta a la constitución de esta reserva mínima (reserva de siniestros ocurridos y no reportados) la cual debe ser el equivalente a un porcentaje aplicado sobre el total de siniestros retenidos del año y ese porcentaje corresponderá al promedio que representen en los últimos tres años, los siniestros ocurridos y no reportados (IBNR) respecto a los siniestros netos retenidos de cada uno de esos años. En el cálculo promedio para este porcentaje se eliminará la información relativa a años en los cuales haya ocurrido eventos atípicos que causen desviaciones estadísticas. Esta reserva no será acumulativa.

(m) Salvamentos y subrogaciones

La Compañía registra inicialmente los salvamentos en la cuenta activos mantenidos para la venta y las subrogaciones documentadas en otros activos y ambas son acreditadas a la cuenta otros créditos diferidos (cuen-

tas a pagar) y los reconoce como ingresos por salvamentos y recuperaciones cuando se venden y cobran, respectivamente.

Los costos por salvamentos y recuperaciones a devolver al reaseguro cedido se reconocen en el estado de resultado en gastos técnicos diversos por las participaciones de los reaseguradores en los salvamentos, y de los reafianzadores en las recuperaciones de fianzas pagadas. Véase nota 3.1 (j)

3.2 Activos y pasivos financieros

Activos financieros

La Compañía reconoce como activos financieros las disponibilidades, las inversiones financieras, las primas a cobrar y otras cuentas a cobrar.

La Administración define la clasificación de un activo financiero al momento de su reconocimiento inicial como medido a costo amortizado o al costo y cuando aplicase, a valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, la Compañía no tiene activos financieros a valor razonable.

(a) Activos financieros a costo amortizado

Las inversiones financieras en letras del Banco Central de Honduras y en valores emitidos por instituciones financieras se registran al momento de la compra al costo de adquisición y posteriormente se miden al costo amortizado.

La Compañía mide al costo amortizado los activos financieros si cumplen las dos condiciones siguientes:

- i. El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- ii. 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.

(b) Primas a cobrar

Las primas a cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Las primas a cobrar se originan por la emisión de recibos de cobro de la prima total o fraccionada, por medio del cual la Compañía da cobertura de riesgos a los asegurados, sean estos riesgos de daños o vida y esta se mide por el saldo original de las primas facturadas más los endosos de aumento neto de los pagos recibidos y de los endosos de disminución (devoluciones y cancelaciones) aplicados y de la estimación por deterioro acumulado de primas a cobrar.

El deterioro de las primas a cobrar se mide mediante la aplicación de la normativa prudencial emitida por la Comisión que considera las primas vencidas y los días de mora por cada prima o fracción de prima. Véase nota 3.2(e).

(c) Deudas a cargo de reaseguradores

Las deudas a cargo de reaseguradores, son activos financieros no derivados, originados por cesiones de negocios (reaseguros) según los respectivos contratos. Conformadas por la estimación por reaseguro de las reservas de siniestros pendientes de liquidación, en los casos de negocio cedido, así como los saldos deudores de las cuentas corrientes de reaseguro.

El deterioro de las deudas a cargo de reaseguradores y reafianza-

(Continúa)

dores, se mide mediante la aplicación de la normativa prudencial emitida por la Comisión. Véase nota 3.2(f).

Un activo financiero no derivado de contratos de reaseguro, habrá deteriorado su valor sí, y sólo si:

(a) Existe la evidencia objetiva, a consecuencia de un evento que haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo por reaseguro, de que el cedente puede no recibir todos los importes que se le adeuden en función de los términos del contrato, y

(b) Ese evento tenga un efecto que se puede valorar con fiabilidad sobre los importes que el cedente vaya a recibir de la entidad reaseguradora; y

(c) Los valores por cobrar a las reaseguradoras presentan mora en los valores a recuperar (véase nota 3.2 (f)).

Las cuentas por cobrar a reaseguradores, no deberán compensarse con las provisiones derivadas de contratos de seguros.

(d) Deterioro de activos financieros

Véase la política de la estimación por deterioro acumulado de primas a cobrar (nota 3.2(e)) y la política de la estimación del deterioro acumulado para deudas a cargo de reaseguradores y reafianzadores (nota 3.2(f)).

(e) Estimación por deterioro acumulado de primas a cobrar

La estimación por deterioro acumulado de primas a cobrar se constituye de acuerdo con lo requerido por la Comisión en la resolución No.846/04-06-2012, del 4 de junio de 2012, que establece que la estimación deberá constituirse con diferentes porcentajes basado en el análisis de antigüedad de saldos de primas a cobrar. La estimación es revisada y ajustada de forma mensual con cargo (crédito) a resultados.

Es entendido que en caso de mora de uno o más pagos fraccionados, la reserva deberá constituirse sobre el saldo total de la prima pendiente de cobro.

La resolución 846/04-06-2012, también requiere que para el cálculo de la reserva se excluyan los saldos negativos por inconsistencias y/o errores de registro, y que el cálculo de la estimación para primas pendientes de cobro de los endosos "A" (por aumento de primas) se efectúe a partir de la fecha efectiva de inicio de vigencia de los mismos hasta la fecha de finalización de la vigencia del contrato de seguro y/o fianza respectivo.

(f) Estimación del deterioro acumulado para deudas a cargo de reaseguradores

La estimación del deterioro acumulado para deudas a cargo de reaseguradores y reafianzadores se constituye de acuerdo con lo requerido por la Comisión en la resolución SS No.2006/16-12-2010, reformada por la resolución GRD No.913/26-11-2021, que establece que las pérdidas por deterioro de las cuentas de activo derivados de reaseguro cedido, se aplicarán tomando en cuenta la morosidad de los saldos pendientes de cobro a los reaseguradores. Esta morosidad se determinará noventa (90) días después de vencidos los plazos establecidos en el contrato de cada trimestre, aplicando diferentes porcentajes basado en el análisis de antigüedad.

Pasivos financieros

(g) Obligaciones con asegurados

Las obligaciones con asegurados se reconocen cuando se tiene una obligación presente (legal o implícita) por depósitos de primas recibidos de los asegurados y otras obligaciones con asegurados.

(h) Pasivos de intermediación de seguros

Los pasivos por intermediación de seguros representan las comisiones y bonificaciones a pagar originadas por la colocación de negocios de seguros a través de agentes independientes, corredurías y bancaseguros y se constituyen por cada uno de los porcentajes de comisión a pagar a los intermediarios por la colocación de negocios de seguros.

(i) Obligaciones con reaseguradores

Las obligaciones con reaseguradores son obligaciones originadas por las cesiones de negocio por reaseguro y reafianzamiento cedido, de acuerdo a cada uno de los respectivos contratos. Incluyen los depósitos retenidos en el negocio cedido, así como los saldos acreedores de las cuentas corrientes de reaseguro y reafianzamiento y contratos de excesos de pérdida.

(j) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y las sumas reportadas netas, en el estado de situación financiera, 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.

3.3 Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses sobre las inversiones se reconocen a medida que se devengan, utilizando el método de interés efectivo.

3.4 Instalaciones, mobiliario y equipo

Corresponde a las instalaciones y mobiliario y equipo utilizados por la Compañía para sus operaciones de seguros. Todas las instalaciones, mobiliario y equipo están registradas al costo histórico neto de depreciación. El costo histórico incluye los gastos atribuidos directamente a la adquisición de las partidas.

Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan la vida útil restante, se registran como gastos a medida que se efectúan.

Las utilidades o pérdidas por venta o retiro de activos, se incluyen en el estado de resultado.

3.5 Depreciación y amortización

La Compañía utiliza el método de línea recta para registrar la depreciación y la amortización, aplicando tasas de acuerdo con la vida útil, permitidas por las autoridades fiscales.

La vida útil de los activos es la siguiente:

	Años
Instalaciones	5
Mobiliario y equipo	3.5 y 5
Licencias y soporte de programas de cómputo	5
Mejoras a propiedades arrendadas	5
Intangibles por gastos de organización	5

3.6 Arrendamientos

a) Cuando la Compañía es el arrendatario

Los pagos totales realizados bajo arrendamientos operativos son cargados al estado de resultado 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

(Continúa)

penalización por rescisión es reconocida como un gasto en el periodo en el cual la terminación del contrato ocurre.

3.7 Beneficios para empleados

Los beneficios a corto plazo (sueldos y salarios, décimo tercer y décimo cuarto mes y otros) se reconocen como gastos de personal conforme se incurren.

Beneficios por terminación:

De acuerdo con el Código de Trabajo de Honduras, la Compañía tiene la obligación de pagar indemnizaciones a los empleados que despida bajo ciertas circunstancias mediante Decreto No. 150-2008 del 3 de octubre de 2008, se reformó parcialmente el Artículo No. 120 del Código de Trabajo, dicha reforma consistió en establecer que los trabajadores tienen derecho a recibir un 35% del auxilio de cesantía que le correspondería por los años de servicios después de 15 años de trabajo continuo, si el trabajador decide voluntariamente dar por terminado el contrato de trabajo. La Compañía tiene como política pagar de acuerdo a lo estipulado por la Ley (véase nota 23). El gasto por este beneficio es registrado conforme se efectúan los desembolsos por este concepto.

3.8 Provisiones

Las provisiones son reconocidas por la Compañía sobre la base de una obligación legal o implícita que surge de un suceso pasado, si es probable que haya un flujo de salida de recursos y el importe puede ser estimado de forma razonable.

3.9 Provisión para contingencias

Los pasivos contingentes, cuando existen, se registran de acuerdo con lo requerido por la Comisión en la resolución SSE No.606/24-07-2017 reformada por la resolución SS No.028/11-01-2018 y los lineamientos descritos en la misma, los cuales fueron emitidos por la Comisión como una norma prudencial y de ninguna manera constituyen exigibilidad de pago para la Compañía.

3.10 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 Asamblea General de Accionistas.

Los dividendos que son declarados después de la fecha del estado de situación financiera serían revelados, cuando hubiesen, en la nota de eventos subsecuentes.

3.11 Aportes patrimoniales no capitalizados reserva legal

De acuerdo con el artículo No.32 del Código de Comercio de la República de Honduras, la reserva legal se incrementa separando anualmente el 5% de las utilidades netas de cada ejercicio, hasta acumular un máximo del 20% del capital social.

3.12 Gastos de constitución y organización

La Compañía fue constituida y estuvo en etapa pre operativo hasta el 25 de agosto de 2016. Las transacciones de pago relacionadas con el proceso legal de constitución y organización, incluyendo honorarios profesionales, gastos de viaje y otros fueron contabilizadas como gastos de constitución y organización. La Comisión Nacional de Bancos y Seguros mediante resolución No.SSE No.607/24-07-2017, autorizó a Seguros Banrural Honduras, S.A., amortizar dichos gastos en un plazo de cinco (5) años contados a partir de la fecha de inicio de operaciones. Al 31 de diciembre de 2021, el activo quedó totalmente amortizado.

3.13 Equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo los depósitos a plazo con vigencia de tres meses o menos tomando en cuenta que estos son convertibles en efectivo a la presentación de los mismos.

(4) Información por segmentos

Las primas netas emitidas para el 2023, se detallan a continuación por ramo.

Conceptos	Vida Individual	Vida Colectivo	Gastos Médicos	Incendio	Vehículos Automotores	Ramos Generales	Acumulado
Primas	L 1,571,240	255,698,381	53,159,257	32,117,936	43,236,217	12,256,254	398,039,285
Devoluciones y cancelaciones	-	(34,915,878)	(644,343)	(1,345,594)	(1,657,620)	(317,000)	(38,880,435)
Primas netas	1,571,240	220,782,503	52,514,914	30,772,342	41,578,597	11,939,254	359,158,850
Primas cedidas	(1,047,963)	(83,876,130)	(25,938,482)	(2,503,805)	(1,366,647)	(2,647,747)	(117,380,774)
Primas netas de retención	523,277	136,906,373	26,576,432	28,268,537	40,211,950	9,291,507	241,778,076
Variación de reservas técnicas	(284,865)	(18,351,331)	(7,493,033)	(5,830,648)	(9,139,034)	(1,427,469)	(42,526,380)
Variación de reservas técnicas	16,391	11,378,356	1,835,520	5,513,496	4,062,917		22,806,680
Primas netas devengadas	254,803	129,933,398	20,918,919	27,951,385	35,135,833	7,864,038	222,058,376
Comisión y participación por reaseguro cedido	183,281	22,579,132	5,817,032	365,178	876,804	506,477	30,327,904
Gastos de Intermediación	(306,385)	(15,375,037)	(5,287,113)	(1,102,248)	(7,661,329)		(29,732,112)
Margen de aseguramiento	131,699	137,137,493	21,448,838	27,214,315	28,351,308	8,370,515	222,654,168
Siniestros y gastos de liquidación	-	(89,175,169)	(47,447,592)	(6,760,469)	(15,344,150)	(625,578)	(159,352,958)

(1/2)

(Continúa)

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Conceptos	Vida Individual	Vida Colectivo	Gastos Médicos	Incendio	Vehículos Automotores	Ramos Generales	Acumulado
Siniestros y gastos de Liquidación recuperados	L	40,418,795	20,451,360	2,095,639	209,740	362,987	63,538,521
Salvamento y recuperaciones							4,725,210
Siniestros netos		(48,756,374)	(26,996,232)	(3,167,827)	(11,906,203)	(262,591)	(91,089,227)
Margen técnico	131,699	88,381,119	(5,547,394)	24,046,488	16,445,105	8,107,924	131,564,941
Ingresos técnicos diversos	40,543	992,320	408,424	957,053	327,390	154,807	2,880,537
Gastos técnicos diversos	(40,053)	(19,445,783)	(588,144)	(16,656,141)	(3,350,309)	(162,259)	(40,242,689)
Resultado Técnico	L 132,189	69,927,656	(5,727,114)	8,347,400	13,422,185	8,100,472	94,202,789

(2/2)

Para el año 2023, el Resultado Técnico por segmento más rentable es el ramo de vida que representa el 77% del total acumulado del periodo, el segmento de no vida corresponde al 23%.

Las primas netas emitidas para el 2022, se detallan a continuación por ramo.

Conceptos	Vida Individual	Vida Colectivo	Gastos Médicos	Incendio	Vehículos Automotores	Ramos Generales	Acumulado
Primas	L 667,328	225,142,879	36,814,423	29,821,990	34,209,558	10,175,736	336,831,914
Devoluciones y cancelaciones	-	(39,034,715)	(3,062,827)	(1,018,473)	(2,129,546)	(174,140)	(45,419,701)
Primas netas	667,328	186,108,164	33,751,596	28,803,517	32,080,012	10,001,596	291,412,213
Primas Cedidas	(645,196)	(68,358,583)	(16,620,874)	(2,748,535)		(3,328,780)	(91,701,968)
Primas netas de retención	22,132	117,749,581	17,130,722	26,054,982	32,080,012	6,672,816	199,710,245
Variación de reservas técnicas	(9,890)	(11,558,780)	(4,071,644)	(5,476,098)	(7,879,404)	(723,032)	(29,718,848)
Variación de reservas técnicas	17,133	11,944,789	229,035	4,432,628	5,406,094		22,029,679
Primas netas devengadas	29,375	118,135,590	13,288,113	25,011,512	29,606,702	5,949,784	192,021,076
Comisión y participación por reaseguro cedido	177,373	17,280,438	4,384,290	158,588		313,390	22,314,079
Gastos de intermediación		(5,875,705)	(3,646,607)	(1,332,072)	(5,185,627)		(16,040,011)
Margen de aseguramiento	206,748	129,540,323	14,025,796	23,838,028	24,421,075	6,263,174	198,295,144
Siniestros y gastos de liquidación		(69,043,842)	(30,978,882)	(1,946,464)	(22,824,016)	(7,167,919)	(131,961,123)
Siniestros y gastos de liquidación recuperados		29,345,009	13,424,768	(12,912)	3,571,462	6,694,608	53,022,935
Salvamento y recuperaciones				266,315	2,135,082	194,362	2,595,759
Siniestros netos	-	(39,698,833)	(17,554,114)	(1,693,061)	(17,117,472)	(278,949)	(76,342,429)
Margen técnico	206,748	89,841,490	(3,528,318)	22,144,967	7,303,603	5,984,225	121,952,715
Ingresos técnicos diversos	22,836	821,553	202,938	406,392	1,117,309	83,642	2,654,670
Gastos técnicos diversos	(22,941)	(16,592,863)	(166,228)	(14,293,076)	(3,879,901)	(57,773)	(35,012,782)
Resultado técnico	L 206,643	74,070,180	(3,491,608)	8,258,283	4,541,011	6,010,094	89,594,603

Para el año 2022, el Resultado Técnico por segmento más rentable es el ramo de vida que representa el 76% del total acumulado del periodo, el segmento de no vida corresponde al 24%.

(5) Disponibilidades

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, las disponibilidades corresponden al efectivo mantenido en depósitos en cuentas de cheques y de ahorro en instituciones supervisadas por L4,142,045 y L18,157,092, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, en las disponibilidades se incluyen cuentas en dólares de los Estados Unidos de América por L1,202,779 (US\$48,792) y L 855,777 (US\$34,791), respectivamente.

(Continúa)

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo se detallan como sigue:

31 de diciembre

	2023	2022
Disponibles	L 4,142,045	18,157,092
Dépositos a plazo		25,578,194
	L 4,142,045	43,735,286

(6) Inversiones financieras

Las inversiones financieras están integrados de la manera siguiente:

31 de diciembre

Por su clasificación	2023	2022
Inversiones financieras a costo amortizado:		
Valores representativos de deuda:		
Valores emitidos por instituciones del Estado (a)	L 45,103,569	20,745,468
Valores emitidos por instituciones bancarias (b)	397,098,496	347,145,670
Valores emitidos por otras entidades financieras (b)	109,932,457	95,291,238
	L 552,134,522	463,182,376

(a) Corresponden a letras emitidas por el Banco Central de Honduras, que devengan intereses anuales del 3.55% al 4.00% (2.64% al 3.60% en 2022), con vencimiento en 2024 y 2023, respectivamente.

(b) Corresponden a certificados de depósitos a plazo en instituciones financieras hondureñas en lempiras del 3.50% al 8.25% (1.75% al 5.75% en 2022) de interés anual, con vencimiento en el 2025, 2024 y 2023 y se incluyen también en el 2022 bonos corporativos por L15,000,000 al 7.50% en 2022 con vencimiento en 2023. También se incluyen en 2023 y 2022, inversiones en dólares de los Estados Unidos de América por L39,165,814 (US\$1,588,793), y L44,920,382 (US\$1,826,195), que devengan entre el 3.50% y 6.50% (entre el 2.25% y 4.50% en 2022) de interés anual, con vencimiento en 2024 y 2023, respectivamente.

(c) Corresponden a certificados de depósitos a plazo en sociedades financieras hondureñas, en lempiras, del 5.00% al 7.35% (4.75% al 6.5% en 2022) de interés anual y con vencimiento en 2024 y 2023 y se incluyen también en 2022 bonos corporativos por L15,000,000 al 9.75% en 2022 de interés anual con vencimiento en 2023, respectivamente.

Tasa de rendimiento promedio ponderada 6.43% (4.38% en 2022).

6.1 Movimiento de las inversiones financieras

El movimiento de las inversiones financieras se resume a continuación:

Detalles	Costo amortizado
Saldo al 31 de diciembre de 2021	L 370,142,811
Más (menos):	
Ganancias por diferencias de cambio en activos monetarios	435,055
Compra de instrumentos financieros (Desapropiaciones (por venta o redenciones))	110,813,830 (18,209,320)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	463,182,376
Más (menos):	
Ganancias por diferencias de cambio en activos monetarios	134,257
Compra de instrumentos financieros (Desapropiaciones (por venta o redenciones))	278,882,306 (190,064,417)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	L 552,134,522

(7) Cuentas a cobrar y otros activos

Las cuentas a cobrar y otros activos presentaban los siguientes saldos:

31 de diciembre

Cuentas a cobrar	2023	2022
Primas por cobrar de seguros (7.2)	L 93,639,356	73,265,438
Deudas a cargo de reaseguradores (7.3)	30,020,730	32,647,844
Estimación de deterioro de primas (7.2)	(1,307,709)	(738,904)
Total cuentas a cobrar, neto	L 122,352,377	105,174,378

Véase primas a cobrar, neto en la nota 7.2 y las deudas a cargo de reaseguradores en la nota 7.3.

31 de diciembre

Otros activos	2023	2022
Gastos pagados por anticipado (7.4)	L 11,436,312	9,411,252
Impuestos y contribuciones a deducir (a)	9,884,363	5,914,992
Otros, neto (b)	18,001,495	14,832,586
Total otros activos	L 39,322,170	30,158,830

(a) Al 31 de diciembre de 2023, incluye saldos por pagos a cuenta del impuesto sobre la renta y aportación solidaria por L9,619,649 (L5,368,000 en 2022). (Véase nota 22)

(b) Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, se incluyen gastos de comercialización pagados por anticipado por L15,492,212 y L13,124,481, respectivamente, sobre las primas en depósito recibido de uno de los contratantes. Estos gastos se registran en gastos de adquisición conforme se facturan las primas.

7.1 Partes relacionadas

Las cuentas a cobrar incluyen saldos con partes relacionadas, las cuales se resumen como sigue:

31 de diciembre

Cuentas a cobrar a partes relacionadas	2023	2022
Empresas vinculadas	L 39,227,110	25,119,601
Total	L 39,227,110	25,119,601

7.2 Primas a cobrar

Las primas a cobrar por antigüedad de saldos se clasifican como sigue:

31 de diciembre

Antigüedad de las primas a cobrar	2023	2022
0 - 60 días	L 88,973,434	70,850,705
61-90 días	1,671,879	1,064,615
91-120 días	2,241,770	221,535
121- 150 días	80,218	35,053
151- 180 días	7,907	1,031,823
más de 181 días	664,148	61,707
	93,639,356	73,265,438
Estimación por deterioro acumulado de primas a cobrar	(1,307,709)	(738,904)
	L 92,331,647	72,526,534

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, se incluyen primas a cobrar en dólares de los Estados Unidos de América por L8,316,194 (US\$337,353) y L7,230,672 (US\$293,956), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el saldo de la estimación por deterioro acumulado de primas por cobrar se presenta de la siguiente forma:

(Continúa)

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Saldos al 31 de diciembre

Estimación por deterioro acumulado de primas cobrar con una antigüedad de:	2023	2022
61 - 90 días	L 167,188	106,461
91 - 120 días	448,354	44,307
121 - 150 días	24,066	10,516
151 - 180 días	3,953	515,913
de 181 días en adelante	664,148	61,707
Total	L 1,307,709	738,904

El movimiento de la estimación por deterioro acumulado de primas a cobrar fue como sigue:

31 de diciembre

	2023	2022
Al principio del año	L 738,904	201,524
Aumento registrado en gastos técnicos diversos	2,209,482	2,038,734
Disminución registrada en ingresos técnicos diversos	(1,640,377)	(1,501,354)
Al final del año	L 1,308,009	738,904

7.3 Deudas a cargo de reaseguradores

Las deudas a cargo de reaseguradores se detallan como sigue:

31 de diciembre

	2023	2022
Cuenta corriente	L 10,406,111	13,916,737
Reserva para siniestros pendientes	19,614,619	18,731,107
	L 30,020,730	32,647,844

7.4 Gastos anticipados

Los gastos anticipados se detallan como sigue:

31 de diciembre

	2023	2022
Primas de contratos de exceso de pérdida y catastrófico	L 7,032,224	5,222,651
Otros gastos anticipados	1,784,771	2,413,367
Intangibles, netos (nota 9)	2,619,317	1,775,234
	L 11,436,312	9,411,252

(9) INTANGIBLES Y AMORTIZABLES

Los activos intangibles y amortizables se resumen como sigue:

Activo intangible	Vida útil esperada	Método de amortización utilizado
Programas, aplicaciones y licencias informáticas	5 años	Línea recta
Gastos de organización	5 años	Línea recta

Activo intangible	Saldo neto al 31-12-2022	Adiciones	Amortización del período	Saldo neto al 31-12-2023
Programas, aplicaciones y licencias informáticas	L 1,775,234	916,200	(72,117)	2,619,317
	L 1,775,234	916,200	(72,117)	2,619,317

Activo intangible	Saldo neto al 31-12-2021	Adiciones	Amortización del período	Saldo neto al 31-12-2022
Programas, aplicaciones y licencias informáticas	L 1,292,923	641,891	(159,580)	1,775,234
	L 1,292,923	641,891	(159,580)	1,775,234

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, se incluyen programas, aplicaciones y licencias informáticas en proceso de desarrollo por L2,548,905 y L1,632,704, respectivamente.

(8) Instalaciones, mobiliario y equipo

Las instalaciones, mobiliario y equipo de la Compañía, neto de depreciación acumulada, se conforman de la manera siguiente:

	Instalaciones	Mobiliario y Equipo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022			
Saldo al 31 de diciembre de 2021	L 988,386	1,423,810	2,412,196
Adiciones	549,747	881,024	1,430,771
Cargos por depreciación	(455,410)	(592,129)	(1,047,539)
Saldo al final del año 2022	L 1,082,723	1,712,705	5,590,856
Saldo al 31 de diciembre de 2022			
Costo	L 7,091,228	5,780,056	12,871,284
Depreciación acumulada	(6,008,505)	(4,067,351)	(10,075,856)
Saldo neto en libros	L 1,082,723	1,712,705	2,795,428
Saldo al 31 de diciembre de 2023			
Saldo al 31 de diciembre de 2022	L 1,082,723	1,712,705	2,795,428
Adiciones	3,208,322	4,192,296	7,400,618
Cargos por depreciación	(687,075)	(955,928)	(1,643,003)
Saldo al final del año 2023	L 3,603,970	4,949,073	8,553,043
Saldo al 31 de diciembre de 2023			
Costo	10,299,550	9,972,352	20,271,902
Depreciación acumulada	(6,695,580)	(5,023,279)	(11,718,859)
Saldo neto en libros	L 3,603,970	4,949,073	8,553,043

Las operaciones de la Compañía se llevan a cabo en inmuebles arrendados.

(Continúa)

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

(10) Reservas para siniestros

Las reservas para siniestros se detallan como sigue:

31 de diciembre

	2023	2022
Reservas para siniestros pendientes de liquidación	L 28,843,170	31,256,413
Reservas de siniestro ocurridos y no reportados	21,258,147	22,880,633
	L 50,101,317	54,137,046

El movimiento de la reserva para siniestros se detalla como sigue:

31 de diciembre

	2023	2022
Saldo al principio del año	L 54,137,046	49,476,084
Reserva a cargo de los reaseguradores al principio del año	(18,731,107)	(24,580,629)
	35,405,939	24,895,455
Siniestros y gastos de liquidación	159,352,958	131,961,123
Siniestros y gastos de liquidación recuperados	(63,538,521)	(53,022,935)
Salvamentos y recuperaciones	(4,725,210)	(2,595,759)
Siniestros y beneficios pagados neto de Reaseguro	(88,668,715)	(62,430,973)
Variación en deudas a cargo de reaseguradores, cuenta corriente	(3,510,626)	2,199,028
Liberación de Siniestros Ocurridos y no reportados (nota 11)	(3,829,127)	(5,600,000)
Reserva a cargo de los reaseguradores al final del año	19,614,619	18,731,107
Saldo al final del año	L 50,101,317	54,137,046

La administración de la Compañía estima que las provisiones para siniestros y gastos relacionados registrados al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, son suficientes para cubrir los costos finales de los siniestros y reclamos incurridos en esa fecha. Las provisiones deben ser basadas necesariamente en estimados, los cuales varían de acuerdo con los pagos e indemnizaciones reales. Véase nota 30.

La administración de la Compañía al 31 de diciembre de 2022, tiene en la reserva para siniestros ocurridos y no reportados además de la reserva requerida un monto adicional por L4,909,082 como una reserva voluntaria que es permitida por el Reglamento de Reservas Técnicas y Matemáticas para hacerle frente a cualquier contingencia que impacte la siniestralidad

(11) Reservas Técnicas

El movimiento de las reservas técnicas se detalla como sigue: Año terminado el 31 de diciembre de 2023:

	Reserva Matemática	Reserva de Riesgo en Curso	Reserva de Previsión	Reservas para Riesgos Catastróficos	Total
Saldo al 1 de enero de 2023	L 9,198	82,531,635	13,437,433	2,250,000	98,228,266
Gasto por variación de reservas técnicas	279,633	37,612,474	4,634,273		42,526,380
Ingreso por variación de reservas técnicas	(16,391)	(18,961,162)			(18,977,553)*
Saldo al 31 de diciembre de 2023	L 272,440	101,182,947	18,071,706	2,250,000	121,777,093

Para el ramo de Gastos Médicos, la reserva de previsión se constituye con el 3% de las primas netas retenidas acumulada del periodo, conforme a la resolución SSE No.834/09-10-2017, emitida el 12 de octubre de 2017, por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

* Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, el ingreso por variación en las reservas técnicas se detalla como sigue:

Variación en las reservas técnicas	L 22,806,680
Liberación de reservas para siniestros (Nota 10)	(3,829,127)
	L 18,977,553

Año terminado el 31 de diciembre de 2022:

	Reserva Matemática	Reserva de Riesgo en Curso	Reserva de Previsión	Reservas para Riesgos Catastróficos	Total
Saldo al 1 de enero de 2022	L 16,559	72,870,875	9,801,663	2,250,000	84,939,097
Gasto por variación de reservas técnicas	9,772	26,073,306	3,635,770	-	29,718,848
Ingreso por variación de reservas técnicas	(17,133)	(16,412,546)	-	-	(16,429,679)*
Saldo al 31 de diciembre de 2022	L 9,198	82,531,635	13,437,433	2,250,000	98,228,266

Para el ramo de Gastos Médicos, la reserva de previsión se constituye con el 3% de las primas netas retenidas acumulada del periodo, conforme a la resolución SSE No.834/09-10-2017, emitida el 12 de octubre de 2017, por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

* Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, el ingreso por variación en las reservas técnicas se detalla como sigue:

Variación en las reservas técnicas	L 22,029,679
Liberación de reservas para siniestros	(5,600,000)
	L 16,429,679

(12) Obligaciones con reaseguradores

Las obligaciones con reaseguradores se detallan como sigue:

31 de diciembre

	2023	2022
Cuenta corriente	L 28,268,333	15,188,208
Primas contratos de exceso de pérdida	9,027,849	6,464,309
	L 37,296,182	21,652,517

(13) Cuentas a pagar, otros pasivos y partes relacionadas

Las cuentas a pagar y a partes relacionadas se detallan como sigue:

31 de diciembre

	2023	2022
Obligaciones con intermediarios	L 11,987,386	6,207,628
Proveedores de bienes y servicios	1,946,344	1,102,606
Obligaciones laborales a pagar	5,615,691	3,121,378
Contribuciones laborales a pagar	181,809	177,599
Impuestos al activo neto y sobre la renta a pagar (nota 22)	10,546,368	12,856,004
Otros impuestos a pagar	2,281,198	1,997,969
Otros créditos diferidos	20,606	20,606
Otras cuentas a pagar y provisiones	1,622,313	3,041,862
Total cuentas a pagar y otros pasivos	L 34,201,715	28,525,652

13.1 Partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el saldo de cuentas a pagar a proveedores de bienes y servicios y otros incluyen saldos con partes relacionadas, los cuales se resumen como sigue:

31 de diciembre

Cuentas a pagar a partes relacionadas	2023	2022
Empresas vinculadas	L 725,393	734,568
Total	L 725,393	734,568

(Continúa)

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

(14) Reserva legal

Con base al Artículo 32 del Código de Comercio, la Compañía debe separar de sus utilidades anuales como mínimo el cinco por ciento (5.0%) hasta alcanzar una suma igual al veinte por ciento (20.0%) del capital social pagado.

Los valores constituidos como reserva legal se incluyen en la cuenta aportes patrimoniales no capitalizados y al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 fueron de L2,473,619 y L2,254,061, respectivamente; según detalle:

	Utilidad del ejercicio	% de reserva	Reserva Legal	
			del ejercicio	Acumulada
Al 31 de diciembre de 2020				L 5,802,142
Año 2021	L 20,449,761	5%	L 1,022,488	6,824,630
Año 2022	45,081,233	5%	2,254,061	9,078,691
Año 2023	49,472,373	5%	2,473,619	11,552,310

(15) Utilidad distribuable

Las Instituciones de Seguros deben retener de sus utilidades, después de deducida la reserva legal. Por lo consiguiente estos valores se determinan así:

31 de diciembre

	2023		2022	
Utilidad no distribuable de ejercicios anteriores	L 9,078,691	1/	6,824,63	1/
Utilidad distribuable de ejercicios anteriores	L127,574,736		84,747,563	(*)
Más: Utilidad del ejercicio	49,472,373		45,081,234	
Menos:				
Reserva legal	(2,473,619)		(2,254,061)	
Utilidad distribuable	L174,573,490		127,574,736	
Utilidad no distribuable	L 11,552,310		9,078,691	

1/ Las utilidades no distribuibiles de ejercicios anteriores no se deben de considerar para el cálculo de la utilidad distribuable.

(16) Utilidad por acción

La utilidad por acción de los periodos reportados, es la que a continuación se presenta:

(a) Utilidad por acción básica para el 31 de diciembre 2023 y de 2022 fueron de: L24.74 y L22.54, respectivamente.

El valor anterior ha sido calculado considerando la utilidad neta mostrada en el estado de resultados y un promedio de acciones en circulación de 2,000,000 para el año 2023 y 2,000,000 para el año 2022.

(17) Dividendos

En Acta de la Asamblea de Accionistas No.08, del 22 de marzo 2022, se acordó la no distribución de utilidades para este periodo.

La Asamblea de Accionistas registrada en el acta No.9, del 21 de marzo de 2023, acordó el aumento de L89,300,000 al capital social mediante la capitalización de utilidades retenidas. Este aumento está en proceso de autorización del Banco Central de Honduras.

(18) Gastos técnicos diversos

Los gastos técnicos diversos, se detallan como sigue:

31 de diciembre

	2023	2022
Constitución provisión para primas a cobrar (nota 7.2)	L 2,209,482	2,038,734
Gastos de adquisición	21,395,550	19,884,572
Primas contratos catastróficos y exceso de pérdida	16,637,657	13,089,476
	L 40,242,689	35,012,782

(19) Gastos de administración

Los gastos de administración se integran de la manera siguiente:

31 de diciembre

	2023	2022
Gastos de personal	L 30,078,188	24,282,782
Gastos de consejeros y directores	2,859,115	2,001,192
Gastos por servicios recibidos	20,583,056	16,288,097
Gastos por seguros	92,270	63,506
Impuestos municipales	1,020,880	918,217
Depreciaciones	1,678,994	1,068,464
Amortizaciones	72,117	159,580
Aportaciones y membresías	2,520,126	2,157,275
Otros gastos de gestión	2,056,795	1,131,831
Total	L 60,961,541	48,070,944

Cobertura de los gastos de operación: 55% (86% en 2022).

(20) Indicadores relativos a la carga de recursos humanos

Durante el período reportado la Compañía ha mantenido un promedio de 51 empleados. De ese número el 49% se dedican a la actividad propia de la Compañía y el 51% es personal administrativo.

(21) Ingresos financieros

Los ingresos financieros se detallan como sigue:

31 de diciembre

Ingreso por intereses	2023	2022
Inversiones en letras y certificados	L 28,252,993	18,479,312
Depósitos en bancos	168,043	111,922
Diferencial cambiario	712,085	1,272,771
Otros	1,617	-
	L 29,134,738	19,864,005

(22) Impuesto al activo neto y sobre la renta

El impuesto al activo neto y sobre la renta a pagar se detallan como sigue:

31 de diciembre

	2023	2022
Impuesto sobre la renta:		
Impuesto del 25% (b)	L 8,830,307	10,730,165
Aportación solidaria del 5% (c)	1,716,061	2,125,839
Impuesto del Activo Neto (a)		
	10,546,368	12,856,004
Diferencia	-	(59,613)
Impuesto único del 10%	2,908,371	1,997,257
(Continúa)		

(Continúa)

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

31 de diciembre

	2023	2022
Total gasto por impuesto al activo neto y sobre la renta	13,454,739	14,793,648
Pagos a cuenta del impuesto sobre la renta y aportación solidaria	(9,619,649)	(5,368,008)
Otros activos (nota 7)	9,619,649	5,368,008
Pagos a cuenta del impuesto único	(2,857,113)	(1,997,257)
Diferencia	(51,258)	59,613
Impuesto al activo neto y sobre la renta a pagar (nota 13)	L 10,546,368	12,856,004

(a) Las sociedades constituidas en Honduras pagan impuesto sobre la renta aplicando una tasa del 25% a la utilidad imponible obtenida en el país, más un aporte solidario del 5% adicional por las utilidades que exceden el millón, conforme a la "Ley del Impuesto Sobre la Renta".

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el gasto por 25% de impuesto sobre la renta y 5% de aportación solidaria de la Compañía ascendió a L10,546,368 y L12,856,004, respectivamente; el cual se determinó así:

31 de diciembre
2023 2022

Ingresos	L 553,438,872	459,581,852
Gastos	(490,511,760)	(414,500,619)
Utilidad bruta	62,927,112	45,081,233
Gastos no deducibles	1,648,128	16,699,417
Ingresos no gravables	(29,254,012)	(18,859,989)
Utilidad imponible	35,321,228	42,920,661
Impuesto sobre la renta anual (25%)	8,830,307	10,730,165
Aportación solidaria (b)	L 1,716,061	2,125,839

(b) La aportación solidaria corresponde al 5% calculado sobre el exceso de L 1,000,000 de la utilidad imponible del impuesto sobre la renta.

Conforme a la "Ley del Impuesto Sobre la Renta" las sociedades constituidas en Honduras pagan impuesto sobre la renta aplicando una tasa del 25% a la utilidad imponible obtenida en el país, más un aporte solidario del 5% adicional por las utilidades que exceden el millón o pagaran el impuesto al activo neto. De acuerdo con la legislación tributaria de Honduras, la tasa del impuesto al activo neto es del 1% y se calcula sobre el exceso de L3,000,000 en el total de activos y es pagadero solamente si este impuesto excede del impuesto sobre la renta calculado al 25%. Están exentas de este pago las compañías que están sujetas a regímenes especiales tales como Régimen de Importación Temporal, Zona Libre y otros. En el artículo 7, describe que las instituciones del sistema financiero y seguros considerarán como activo afecto a este impuesto cedular, los activos fijos y eventuales, terrenos, construcciones y los otros activos compuestos por gastos y cargos diferidos.

(23) Pasivos contingentes

Laboral

De acuerdo con el Decreto No.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 empleados fallecidos, que tengan seis (6) meses o más de laborar para la Compañía. Aunque la Compañía es responsable por ese pasivo contingente, bajo condiciones normales la cantidad a pagar durante cualquier año no será de consideración y la Compañía carga a gastos los desembolsos por ese concepto cuando suceden.

Impuesto sobre la renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta por los años 2023, 2022, 2021, 2020, 2019, 2018, 2017 y los cuatro meses iniciales terminados el 31 de diciembre de 2016, están pendientes de revisión por las autoridades fiscales.

De acuerdo a la legislación fiscal vigente, las declaraciones del impuesto sobre la renta están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales hasta por los cinco (5) últimos años.

(24) Partes relacionadas

Según el "Reglamento para las Operaciones de Crédito de las Instituciones de Seguros con Partes Relacionadas" emitido por el Banco Central de Honduras son partes relacionadas las personas naturales o jurídicas o grupo de ellas, que guarden relación con las Instituciones de Seguros y que además mantengan entre si relaciones directas o indirectas por propiedad, por gestión ejecutiva, por parentesco con los socios y administradores de las instituciones de seguros dentro del segundo grado de consanguinidad y primero de afinidad, o que estén en situación de ejercer o ejerzan en esas sociedades control o influencia significativa.

24.1. Contratos con partes relacionadas

De conformidad con el artículo 133 de la Ley de Instituciones de Seguros y Reaseguros, emitida por la CNBS puede objetar la celebración de contratos entre una Entidad de Seguros y las personas relacionadas con ésta. Se entiende que son personas relacionadas aquellas que se encuentran vinculadas en forma directa o indirecta con la propiedad o gestión accionaria de la Institución de Seguros o en forma directa con la administración.

31 de diciembre

Nombre	Tipo de transacción	No. de transacciones	Montos transados
Banco Desarrollo Rural (BANRURAL)	Por servicio prestados de Soporte y Asistencia	1	L 2,044,087
Banco Desarrollo Rural (BANRURAL)	Por servicio prestados de Infraestructura, Storage, Redes y Comunicaciones	1	107,083
Banco Desarrollo Rural (BANRURAL)	Por servicio prestados de Licenciamiento.	1	256,911

Durante el período reportado la CNBS no objetó los contratos con personas relacionadas.

24.2. Transacciones importantes entre partes relacionadas

Los saldos y las transacciones realizadas con las partes relacionadas se detallan como sigue:

(Continúa)

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

31 de diciembre

	2023	2022
Saldos:		
Cuentas de efectivo en bancos	L 931,637	7,276,039
Inversiones en certificados de depósito	97,100,000	72,100,000
Rendimientos financieros a cobrar	199,925	97,723
Primas a cobrar (nota 7.1)	23,734,898	11,995,120
Cuentas a pagar (nota 13.1)	725,393	734,568
Otras cuentas a cobrar (nota 7.1)	15,492,212	13,124,481
Primas en depósito	93,116,122	76,986,598
Transacciones:		
Intereses ganados	4,243,185	3,634,656
Primas de seguros	256,481,016	202,651,677
Comisiones pagadas	454,940	104,966
Gastos de comercialización	18,261,571	13,298,815
Gastos por servicios recibidos	2,408,081	4,770,952

(25) Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

Las principales diferencias entre las normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad utilizadas por la Compañía (nota 2) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) se detallan como sigue:

Valor razonable de los instrumentos financieros

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, se requiere que los activos y pasivos, se presenten en los estados financieros a su valor razonable, el cual no es revelado por la Compañía.

Deterioro de activos

La administración de la Compañía no determina el valor recuperable de los activos sujetos a deterioro, por lo tanto no ha reconocido en el estado de utilidad, los gastos originados por ese deterioro. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean registrados a su valor recuperable.

Gastos de constitución y organización

La Compañía ha registrado como activo, por cargos diferidos, los gastos de constitución y organización (nota 3.12).

Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen:

- Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de acciones ordinarias, netas de efectos fiscales, se reconocen como una deducción del patrimonio.

- Ejemplos de desembolsos que no forman parte del costo de un activo intangible, los costos de administración y otros costos indirectos generales, ni las pérdidas operativas iniciales, como los generados mientras se desarrolla la demanda de los productos que se elaboran con el activo.
- La plusvalía generada internamente no se reconocerá como un activo.

Estimaciones por deterioro acumulado de primas a cobrar

La provisión para primas de dudosa recuperación es determinada de acuerdo a las disposiciones de clasificación de cartera de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, la que revisa y aprueba periódicamente los criterios utilizados, así como el nivel de reservas requerido (nota 3.2e).

Conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera y la vigencia de la NIIF 9, estas reservas se determinan aplicando un modelo de pérdidas esperadas.

Deterioro de valor de los activos financieros

La NIIF 9 entró en vigencia en 2018 y las modificaciones consecuentes a

la NIC 1 requieren que el deterioro del valor de los activos financieros se presente en una partida separada en el estado de resultados del periodo conforme a los requerimientos de la CNBS estas son incluidas en los gastos (ingresos) técnicos diversos.

Además, los ajustes que resultan de las revisiones de los criterios de clasificación, realizados por la entidad reguladora, normalmente se registran en el período en que se emiten los informes definitivos.

De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, los ajustes deben registrarse en el período a que corresponden la evaluación de deterioro.

Importe depreciable de los activos fijos

La Compañía determina el importe depreciable de sus activos fijos después de deducir el 1% de su costo como valor residual. Las Normas Internacionales de Información Financiera, establecen que el importe depreciable de un activo se determina después de deducir su valor residual pero establece que este valor residual es el importe estimado que la entidad podría obtener actualmente por desapropiarse del activo, después de deducir los costos estimados por tal desapropiación, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

Beneficios a empleados

La Compañía tiene por política registrar los gastos por cesantía y preaviso conforme estos se pagan (nota 23). La NIC 19 establece conceptos bajo los cuales deberán tratarse las indemnizaciones, dependiendo de si se trata de beneficios por terminación, beneficios post-empleo para planes de beneficios definidos o beneficios post-empleo para planes de aportaciones definidos y beneficios a empleados por ausencias retribuidas acumuladas consecuentemente, cuando y que variables considerar para determinar y reconocer las provisiones.

La NIC 19 Beneficio a los Empleados define los planes de beneficios post empleo y los planes de beneficios definidos, los activos del plan y los requerimientos para el reconocimiento del pasivo (activo) neto del plan y su medición, que entre otros requiere el uso de suposiciones actuariales, el uso de una base descontada, establecer el valor razonable de los activos del plan, etc.

Remuneraciones a la gerencia

La Compañía no divulga el monto de las remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia, lo cual es requerido de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 24.

Impuesto sobre la renta diferido

La Compañía reconoce impuesto sobre la renta diferido cuando resultan diferencias temporarias por la medición de algunas inversiones financieras a costo amortizado. Sin embargo, si la Compañía aplicase completamente las Normas Internacionales de Información Financiera podría registrar un impuesto sobre la renta diferido mayor.

Revelaciones

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren un mayor nivel de revelación en las notas a los estados financieros, especialmente en lo que corresponde a los estados financieros (e.g. políticas de manejo de riesgo, valor razonable de los instrumentos financieros, exposición a varias modalidades de riesgo, análisis de sensibilidad).

(Continúa)

de manejo de riesgo, valor razonable de los instrumentos financieros, exposición a varias modalidades de riesgo, análisis de sensibilidad. Las revelaciones insuficientes limitan la capacidad de los inversionistas y otros usuarios de los estados financieros a interpretar de manera razonable los estados financieros y, a tomar decisiones adecuadamente informados.

Activos intangibles

La Compañía tiene por política capitalizar los pagos por licencias para amortizarlos en 5 años período de vida útil que está dentro del período de vigencia del contrato correspondiente.

Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que bajo el modelo del costo, con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. Además, requieren que para el reconocimiento de una partida como activo intangible, el elemento en cuestión cumpla la definición de activo intangible y los criterios para su reconocimiento. Este requerimiento se aplicará a los costos soportados inicialmente, para adquirir o generar internamente un activo intangible, y para aquellos en los que se haya incurrido posteriormente para añadir, sustituir partes del mismo o realizar su mantenimiento. Sin embargo, La norma también establece que la naturaleza de los activos intangibles es tal que, en muchos casos, no existe posibilidad de realizar adiciones al activo en cuestión o sustituciones de partes del mismo. Consiguientemente, la mayoría de los desembolsos posteriores se hacen, probablemente, para mantener los futuros beneficios económicos esperados incorporados a un activo intangible existente, pero no satisfacen la definición de activo intangible ni los criterios de reconocimiento contenidos en estas normas.

Arrendamientos

Las actuales normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión requieren que la Compañía como arrendatario, reconozca como gasto los pagos totales realizados bajo arrendamientos operativos. La NIIF 16 Arrendamientos entró en vigencia el 1 de enero de 2019. Esta norma introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios, y por el cual estos últimos deberán reconocer un activo por derecho de uso que represente su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamiento; por lo cual, la naturaleza de los gastos relacionados con esos arrendamientos ahora cambia, debido a que NIIF16 requiere que la Compañía reconozca un gasto por depreciación por activos por derecho de uso y gasto por interés sobre pasivos en arrendamiento.

Existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos de corto plazo y los arrendamientos de partidas de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma NIC17, es decir, los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

Pasivos contingentes

Por requerimientos de la Comisión (nota 3.9), las compañías de seguros deben registrar una provisión de índole prudencial por los litigios y demandas en contra.

En la NIIF 37 se definen las provisiones como pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento, y establece que se debe reconocer una provisión cuando, y sólo cuando, se dan las siguientes circunstancias:

- (a) una entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como
- (b) resultado de un suceso pasado es probable (es decir, existe mayor

posibilidad de que se presente que de lo contrario) que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para cancelar la obligación; y
(c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. En la Norma se destaca que sólo en casos extremadamente excepcionales no será posible la estimación de la cuantía de la deuda.

Si es una obligación posible pero incierta o es una obligación presente que no cumple una o las dos condiciones de los apartados (b) y (c) anteriores, esta no se reconoce, excepto en el caso de las provisiones para pasivos contingentes de una adquirida en una combinación de negocios, sino que únicamente requiere revelación a menos que la posibilidad de tener una salida de recursos sea remota.

Transacciones de contratos de seguros

En marzo de 2004, fue emitida la Norma Internacional de Información Financiera 4 (NIIF 4) sobre contratos de seguros, la cual entró en vigor por los periodos anuales comenzando el 1 de enero de 2005.

Posteriormente, el IASB emitió en mayo de 2017 la NIIF 17 Contratos de Seguros (y enmiendas a ésta en 2020) que es la norma integral para contratos de seguros que comprende el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros que están dentro del alcance de esta Norma, la cual reemplazó la NIIF 4.

La NIIF 17 es efectiva para los periodos de presentación de estados financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2023 y requiere la presentación de cifras comparativas. Es permitida la aplicación anticipada, siempre que la entidad también aplique la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de la fecha en que aplique por primera vez la NIIF 17.

Tal como se indica en la nota 2, la Compañía registra sus operaciones y prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión.

La NIIF 17 establece conceptos de activos, pasivos, ingresos y gastos, estimaciones, además opciones y reglas no existentes en las normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad establecidas por la CNBS para el tratamiento de las transacciones y saldos derivados de los contratos de seguros, por ejemplo:

-La obligación de identificar carteras de contratos de seguros (grupo de contratos que son onerosos en el reconocimiento inicial, si los hubiera; un grupo de contratos que en el reconocimiento inicial no cuentan con una posibilidad significativa de convertirse en onerosos posteriormente, si los hubiera; y un grupo de contratos restantes en la cartera, si los hubiera).

-Una entidad reconocerá un grupo de contratos de seguro que se emitan cuando tenga lugar el primero de los siguientes hechos:

- (a) El comienzo del periodo de cobertura del grupo de contratos;
- (b) La fecha en que venza el primer pago de un tenedor de la póliza de seguro en el grupo; y
- (c) Para un grupo de contratos onerosos, cuando el grupo pase a ser oneroso.

-La entidad aplicará la NIIF 15 en lugar de la NIIF 17 a los contratos que emita si, y solo si, se cumplen las condiciones especificadas en la Norma.

(Continúa)

-Un contrato de seguro puede contener uno o más componentes que estarían dentro del alcance de otra Norma si fueran contratos separados. Una entidad aplicará la NIIF 9 para determinar si existe un derivado implícito a separar y, si lo hay, cómo contabilizarlo. Separará un componente de inversión de un contrato de seguro anfitrión si, y solo si, ese componente de inversión es distinto (La entidad aplicará la NIIF 9 para contabilizar el componente de inversión separado).

-Para grupos de contratos de seguro que cumplan los criterios especificados en la Norma, una entidad puede simplificar la medición del grupo usando el enfoque de asignación de la prima.

-En el reconocimiento inicial, una entidad medirá un grupo de contratos de seguros por el total de:

- (a) Los flujos de efectivo procedentes del cumplimiento, que comprenden:
 - (i) Las estimaciones de los flujos de efectivo futuros;
 - (ii) Un ajuste para reflejar el valor temporal del dinero y los riesgos financieros relacionados con los flujos de efectivo futuros, en la medida en que los riesgos financieros no se hayan incluido en las estimaciones de los flujos de efectivo futuros; y
 - (iii) Un ajuste del riesgo para el riesgo no financiero.

(b) El margen del servicio contractual, medido aplicando los criterios establecidos en la Norma.

-NIIF 17 requiere la presentación por separado en el estado de situación financiera del importe en libros de:

- (a) Contratos de seguro emitidos que son activos;
- (b) Contratos de seguro emitidos que son pasivos;
- (c) Contratos de reaseguro mantenidos que son activos; y
- (d) Contratos de reaseguro mantenidos que son pasivos.

Una entidad incluirá cualesquiera activos o pasivos por los flujos de efectivo por la adquisición del seguro reconocidos aplicando lo establecido por la Norma en el importe en libros de los grupos de contratos de seguro relacionados emitidos, y cualesquiera activos o pasivos por flujos de efectivo relacionados con grupos de contratos de reaseguro mantenidos en el importe en libros de los grupos de reaseguro mantenidos.

Reconocimiento y presentación en el estado (o estados) del rendimiento financiero

Una entidad desglosará los importes reconocidos en el estado (o estados) del resultado del periodo y otro resultado integral [en adelante denominados como el estado (o estados) del rendimiento financiero] en:

- (a) Un resultado del servicio de seguro (párrafos 83 a 86 de la Norma), que comprenda los ingresos de actividades ordinarias por seguros y los gastos del servicio de seguro; y
- (b) Gastos o ingresos financieros por seguros (párrafos 87 a 92 de la Norma)

Resultado del servicio de seguros

En el resultado del periodo requiere presente los ingresos de actividades ordinarias del seguro que surjan de los grupos de contratos de seguro emitidos. Los ingresos de actividades ordinarias por seguros representarán la prestación de servicios que surjan del grupo de contratos de seguro por un importe que refleje la contraprestación a la que espera la entidad tener derecho a cambio de esos servicios.

Contratos de carácter oneroso

Un contrato de seguro es oneroso, en la fecha del reconocimiento inicial, si los flujos de efectivo procedentes del cumplimiento asignados al contrato, cualesquiera que sean los flujos de efectivo por la adquisición reconocidos anteriormente y cualesquiera flujos de efectivo que surjan del contrato en la fecha del reconocimiento inicial, representan en total una salida neta. Una entidad agrupará estos contratos por separado de los contratos que no son onerosos.

Una entidad puede identificar el grupo de contratos onerosos midiendo un conjunto de contratos en lugar de un contrato individual. Una entidad reconocerá una pérdida en el resultado del periodo por el importe de la salida neta para el grupo de contratos onerosos, lo que producirá que el importe en libros del pasivo para el grupo sea igual a los flujos de efectivo procedentes del cumplimiento, siendo cero el margen de servicio contractual del grupo.

Margen de servicio contractual

El margen de servicio contractual al final del periodo sobre el que se informa representa la ganancia en el grupo de los contratos de seguro que todavía no ha sido reconocida en el resultado del periodo, porque se relaciona con el servicio futuro a proporcionar según los contratos del grupo.

Una entidad reconocerá ingresos y gastos por los siguientes cambios en el importe en libros del pasivo por la cobertura restante:

- (a) Ingresos de actividades ordinarias del seguro—por la reducción en el pasivo por la cobertura restante debida al servicio prestado en el periodo.
- (b) Gastos del servicio de seguro—por pérdidas en los grupos de contratos onerosos, y reversiones de estas pérdidas; y
- (c) Gastos e ingresos financieros por seguros—por el efecto del valor temporal del dinero y el efecto del riesgo financiero.

Una entidad reconocerá ingresos y gastos por los siguientes cambios en el importe en libros del pasivo por las reclamaciones incurridas:

- (a) Gastos del servicio de seguro—por el incremento en el pasivo debido a reclamaciones y gastos incurridos en el periodo, excluyendo los componentes de inversión;
- (b) Gastos del servicio de seguro—por los cambios posteriores en los flujos de efectivo procedentes del cumplimiento relativo a las reclamaciones incurridas y gastos incurridos; y
- (c) Gastos e ingresos financieros por seguros—por el efecto del valor temporal del dinero y el efecto del riesgo financiero.

Para que los estados financieros estén elaborados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) deben cumplir con todas las normas e interpretaciones relacionadas.

(Continúa)

(26) Ley sobre normas de contabilidad y auditoría

Con el Decreto No 189-2004 publicado el 16 de febrero de 2005 (reformado mediante decreto No.186-2007) del Congreso Nacional de la República de Honduras, se emitió la Ley Sobre Normas de Contabilidad y de Auditoría, la que tiene por objeto establecer el marco regulatorio necesario para la adopción e implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y de las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's), la Junta Técnica de Normas de Contabilidad y Auditoría, es un ente de carácter técnico especializado, creado según decreto No. 189-2004. La Junta Técnica de Normas de Contabilidad y Auditoría según resolución No. 001/2010, publicada en el diario oficial La Gaceta No. 32317 del 16 de septiembre de 2010, acordó que las compañías e instituciones de interés público que estén bajo la supervisión de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) aplicarán las Normas internacionales de Información Financiera (NIIF completas), según lo establezca dicho ente regulador.

Al respecto, la CNBS emitió la resolución SS No.876/25-06-2014 y sus reformas mediante las resoluciones SS No.1135/21-08-2014 y SS No.077/09-02-2016, para establecer que las instituciones de seguros implementarán las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF combinadas con Normas Prudenciales, a partir del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018.

(27) Flujos de efectivo de las actividades de operación

Los flujos de efectivo provenientes de las actividades de operación son reconciliados con la utilidad neta como sigue:

	31 de diciembre	
	2023	2022
Utilidad neta		
Ajustes que no requieren efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	L 49,472,373	45,081,234
Provisión para primas a cobrar	1,751,111	1,215,442
Reserva para siniestros	569,105	537,380
Reservas técnicas	(1,090,114)	20,924,854
Liberación de provisiones	19,719,700	7,689,169
Cambios netos en operaciones de activos y pasivos:		
Aumento en primas a cobrar	(1,985,986)	-
Disminución (aumento) en deudas a cargo de reaseguradores cuenta corriente	(20,374,218)	(13,202,507)
Disminución en rendimiento a cobrar sobre inversiones financieras	3,510,626	(7,013,399)
Aumento en otros activos	(347,198)	42,638
Aumento en obligaciones con asegurados	(8,250,223)	(8,332,684)
Aumento en obligaciones con reaseguradores	17,078,052	33,039,242
(Disminución) aumento en cuentas a pagar	15,643,665	(3,130,988)
	7,662,049	18,684,046
	33,886,569	50,453,193
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	L 83,358,942	95,534,427

(28) Precios de transferencia

El Decreto No. 232-2011 de fecha 8 de diciembre de 2011, contiene la Ley de Regulación de Precios de Transferencia, que entró en vigencia a partir del 1 de enero de 2014, cuyo objetivo es regular las operaciones comerciales y financieras que se realizan entre partes relacionadas o vinculadas, valoradas de acuerdo con principio de libre o plena competencia. En dicha ley se establece que los contribuyentes del Impuesto Sobre la Renta que sean partes relacionadas y que realicen operaciones comerciales y financieras entre sí, están en la obligación de determinar para efectos fiscales, sus ingresos, costos y deducciones, aplicando para dichas operaciones y resultados operativos, los precios y márgenes de utilidad que se hubieren utilizado en operaciones comerciales y financieras comparables entre partes independientes. El 18 de septiembre de 2015, se publicó el Acuerdo No.027-2015, correspondiente al Reglamento de esta Ley.

(29) Gestión de riesgos

Las actividades que realiza la Compañía la exponen al riesgo técnico, riesgo de liquidez, riesgo de mercado y riesgo de crédito. Otros riesgos del negocio considerados importantes se refieren al lavado de activos y financiamiento del terrorismo, el riesgo legal, el riesgo operativo, el riesgo tecnológico, y el riesgo reputacional. En las políticas y procedimientos de control implementados por la Administración están incorporadas las medidas orientadas a minimizar los potenciales efectos adversos de esos riesgos en el desempeño de la Compañía.

El 1 de agosto de 2013, mediante resolución GE No.1432/30-07-2013 del 30 de junio de 2013, la Comisión aprobó las Normas de Gobierno Corporativo para las Instituciones de Seguros, para dar cumplimiento a la misma la Compañía inició el proceso de adecuación, y en el cual lo que concierne a la Gestión de Riesgos, se conformó un nuevo Comité y se elaboró el Reglamento del mismo, el cual fue sometido al Consejo de Administración para su aprobación.

La definición de los principales riesgos y como la Compañía los gestiona, se resumen como sigue:

Riesgos técnicos

Los riesgos técnicos son los riesgos que se derivan de la propia actividad del negocio de seguros y nacen directamente de las pólizas suscritas e incluye:

a) Riesgo de suscripción: es el riesgo derivado de la suscripción de seguros de vida, no vida y fianzas.

Para mitigar este riesgo la Compañía cuenta con una política interna de suscripción de riesgos para los ramos de Seguros de Personas, Autos, Seguros Generales, en donde se establecen los criterios para la selección de riesgos en apego a las leyes, reglamentos, normativas y directrices internas.

b) Riesgo de concentración y hechos catastróficos: corresponde a la probabilidad de pérdida en que puede incurrir la Compañía como consecuencia de una concentración de los riesgos asumidos, bien sea por franja de edades, por regiones o por la ocurrencia de hechos catastróficos que afecten un número elevado de asegurados.

c) Riesgo de insuficiencia de reservas técnicas: corresponde a la probabilidad de pérdida como consecuencia de una subestimación en el cálculo de reservas técnicas y otras obligaciones contractuales, tales como beneficios garantizados o rendimientos garantizados.

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Para mitigar el riesgo de incumplimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía con los asegurados, derivados de los contratos de seguros suscritos con estos, la Compañía, en apego al reglamento sobre la Constitución de reservas técnicas emitida por la CNBS mediante resolución No. 041/13-01 -2014, efectúa mensualmente el cálculo de las Reservas Técnicas.

Riesgo de reaseguro: corresponde a la probabilidad de pérdida por inadecuada gestión de reaseguro, normalmente debido a los siguientes factores: Errores en los contratos suscritos, diferencia entre las condiciones originalmente aceptadas por los tomadores de póliza y las aceptadas por los reaseguradores e incumplimiento de las obligaciones del reasegurador por insolvencia o problemas financieros de éste.

(Véase cómo se gestiona en el apartado riesgo de crédito)

Riesgo de liquidez

Es la probabilidad de pérdida que se manifiesta por la incapacidad de la Compañía para enfrentar una escasez de fondos y cumplir sus obligaciones a corto plazo, y que determina la necesidad de conseguir recursos alternos, o de realizar activos en condiciones desfavorables, bien sea para el pago de siniestros o para el ajuste de reservas calculadas de manera inadecuada. La Compañía está expuesta a requerimientos diarios de recursos en efectivo, principalmente para hacerle frente al pago de reclamos por siniestros resultantes de los contratos de seguro vigentes.

La Compañía efectúa proyecciones semanales de los ingresos y egresos de efectivo, con la finalidad de asegurar que la Compañía tenga disponible efectivo para cumplir con las obligaciones que haya contraído a corto plazo con todos sus clientes y proveedores.

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 balance.

Al 31 de diciembre de 2023

	Menos de un mes	Entre uno y tres meses	Entre tres meses y un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años
Activos financieros:					
Disponibilidades	L 4,142,045				-
Inversiones financieras	168,151,188	55,580,700	300,402,634	28,000,000	-
Rendimientos a cobrar	917,243				
Primas a cobrar y deudas a cargo de reaseguradores	17,967,143	54,700,594	49,684,640		
Otros Activos			9,619,649		-
	L 191,177,619	110,281,294	359,706,923	28,000,000	-
Pasivos financieros					
Obligaciones con asegurados	L 39,167,717	29,375,788	29,375,783	-	-
Reserva para siniestros	11,205,740	32,450,256	6,445,321	-	-
Obligaciones con reaseguradores		27,252,060	10,044,122	-	-
Cuentas a pagar	9,453,897	7,090,423	7,090,422	-	-
Impuesto sobre la renta y aportación solidaria a pagar			10,546,368	-	-
	L 59,827,354	159,982,336	63,502,016	-	-

Al 31 de diciembre de 2022

	Menos de un mes	Entre uno y tres meses	Entre tres meses y un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años
Activos financieros:					
Disponibilidades	L 18,157,092	-	-	-	-
Inversiones financieras	47,113,317	93,897,865	300,265,444	21,905,750	-
Rendimientos a cobrar	570,045	-	-	-	-
Primas a cobrar y deudas a cargo de reaseguradores	17,967,143	43,597,172	43,610,063		
Otros activos			5,368,000		
	L 83,807,597	137,495,037	349,243,507	21,905,750	-
Pasivos financieros					
Obligaciones con asegurados	L 32,336,497	24,252,372	24,252,372	-	-
Reserva para siniestros	11,205,740	32,450,256	10,481,050	-	-
Obligaciones con reaseguradores	-	11,861,473	9,791,044	-	-
Cuentas a pagar	6,259,617	4,694,713	4,694,712	-	-
Impuesto sobre la renta y aportación solidaria a pagar			12,856,004	-	-
	L 49,801,854	73,258,814	62,075,182	-	-

(Continúa)

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Riesgo de mercado

Está asociado al valor de los activos de la Compañía, especialmente de las inversiones. Es la posibilidad de incurrir en pérdidas derivadas del incremento no esperado en el monto de las obligaciones con acreedores; o, pérdida en el valor de activos a causa de los movimientos en las tasas de mercado; o tasas de interés y tasas de cambio.

Para mitigar estos riesgos, la Compañía cuenta con una política interna de inversiones en donde en apego estricto al Reglamento de Inversiones vigente emitido por el Banco Central de Honduras y en apego al lineamiento interno de la Compañía, se define los criterios para colocación de inversiones tales como:

- Gestionar inversiones con tasas de rentabilidad que superen la tasa de interés técnico que se ofrezcan a los asegurados.
- Gestionar inversiones con tasas de rentabilidad que superen la tasa de devaluación de la moneda y la tasa de inflación.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, los totales de activos y pasivos financieros por tipo de moneda, son los siguientes:

	31 de diciembre			
	2023		2022	
Activo:				
Disponibilidades	US\$ 48,792	L 2,939,266	US\$ 34,791	L 17,301,315
Inversiones	1,588,793	512,968,708	1,826,195	418,261,994
Primas por cobrar	337,353	85,323,162	293,956	66,034,766
Total activos	US\$ 1,974,938	L 601,231,136	US\$ 2,154,942	L 501,598,075
Pasivo:				
Cuentas por pagar	US\$ 20,394	L 33,675,868	US\$ 36,334	L 27,614,299
Obligaciones con reaseguradores	-	L 37,296,182	-	L 21,652,517
Total pasivos	US\$ 20,394	L 70,972,050	US\$ 36,334	L 49,266,816
Posición neta	US\$ 1,954,544	L 530,259,086	US\$ 2,118,608	L 452,331,259

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 manteniendo una posición larga debido a que sus pasivos en moneda extranjera son menores en comparación al total de activos en moneda extranjera.

Detalle de las tasas promedio ponderadas por tipo de moneda de los instrumentos financieros de la Compañía.

	2023		2022	
	Lempiras	Dólares	Lempiras	Dólares
Activos Financieros				
Disponibilidades (bancos)	2.44%	0.91%	3.27%	0.55%
Inversiones financieras	6.50%	5.25%	4.38%	-

Riesgo de crédito

Es la posibilidad de incurrir en pérdidas por el no pago, el pago parcial o pago inoportuno de las obligaciones a cargo de otras aseguradoras, reaseguradoras, de asegurados y tomadores; otros prestadores de servicios; o a cargo de cualquier otra persona que determine algún crédito a favor de la Compañía. Se incluye además la posibilidad de incurrir en pérdidas por el riesgo de insolvencia de los emisores de títulos en los cuales se encuentran colocadas las inversiones de la Compañía.

Los activos financieros que potencialmente presentan riesgo crediticio consisten primordialmente en el efectivo que tiene depositado la Compañía en los bancos, las inversiones, las primas a cobrar, los saldos a cargo de reaseguradores y otros.

La Compañía ha identificado los riesgos a los que está expuesta e inversiones de renta fija y el riesgo de contraparte de los reaseguradores.

Asimismo ha identificado los siguientes puntos para mitigar la exposición de riesgo.

Reaseguro.

Para mitigar el riesgo de que los reaseguradores incumplan sus obligaciones hacia la Compañía, se ha establecido trabajar con los reaseguradores internacionales que cuentan con una calificación de riesgos mínima de A y que se encuentren debidamente registrados en el registro que para tal efecto tiene el Ente Regulador.

Riesgo operativo

Es la posibilidad de que se produzcan pérdidas debido a eventos originados en fallas o insuficiencia de procesos, personas, sistemas, tecnología, y en la presencia de eventos externos imprevistos. Incluye el riesgo legal pero excluye el riesgo sistémico y de reputación y estratégico.

Los factores de riesgo operativo a los que mayormente se ve expuesta la Compañía son: procesos internos, personas, eventos externos y tecnología de información.

- Riesgo procesos. La Compañía monitorea constantemente en los procesos de liquidación de reclamos que los asegurados no lleven a cabo acciones de fraude contra la Compañía, cuando se detectan y comprueban actos de fraude se recopila y documenta cada caso tomando las acciones correspondientes.

- Riesgo de persona. Constantemente la Compañía se ve expuesta a riesgos de pérdidas ocasionadas por errores y omisiones del ser humano, porque para reducir la exposición a dichos riesgos se cuenta con políticas, procedimientos y protocolos que establecen los deberes y derechos que los empleados deben poner en práctica al ejecutar sus funciones diarias, estos lineamientos están a la disposición de todos los empleados.

(Continúa)

• **Riesgos externos.** La Compañía monitorea constantemente el ambiente externo a la Compañía para tomar acciones oportunas ante posibles riesgos provenientes de cambios en el entorno político, regulatorio, fiscal la competencia, la naturaleza, los clientes, proveedores entre otros.

• **Riesgo tecnológico.** Es la posibilidad de que existan consecuencias indeseables o inconvenientes de un acontecimiento relacionado con el acceso o uso de la tecnología y cuya aparición no se puede determinar a priori.

Para mitigar los riesgos inherentes a fallas de cualquier tipo en los sistemas de la Compañía, calidad de la información, errores de programación, capacidad de los sistemas, seguridad de la información, compatibilidad, oportunidad de entrega de información entre otros, se cuenta con una política de manejo de la tecnología en la cual se describen procedimientos para:

- Uso de comunicaciones y resguardo.
- RespalDOS, acceso y uso de servidores.
- Manejo de información y su resguardo.
- Uso y actualización de equipos.
- Seguridad Informática.
- Mantenimiento y actualización de los sistemas.
- Plan de contingencias informático.
- Uso de tecnología de información.

Riesgo reputacional

Es la posibilidad de que se produzca una pérdida debido a la formación de una opinión pública negativa sobre los servicios prestados por la institución (fundada o infundada), que fomente la creación de mala imagen o posicionamiento negativo ante el usuario financiero.

Con el objetivo de mitigar el riesgo de daños a la imagen de la Compañía, existen procedimientos de supervisión constante a todos los procesos operativos para garantizar que se cumpla con todo el marco normativo vigente, políticas y procedimientos internos y en general con cualquier directriz establecida por la Compañía orientada a minimizar la exposición de errores u omisiones significativos que pudieran causar daños reputacionales a la Compañía.

Riesgo de lavado de activos y financiamiento del terrorismo

Actividad encaminada a legitimar ingresos o activos provenientes de actividades ilícitas, o carentes de fundamento económico o soporte legal para su posesión, así como para financiar la comisión de actos de terrorismo o de organizaciones terroristas, aun cuando estos no se realicen o vayan a realizarse en el territorio hondureño.

La Compañía se apega a las normativas vigentes en materia de prevención de actividades ilícitas, realizando acciones como:

- La debida identificación de prospectos asegurables durante todo el proceso de suscripción de negocios.
- Seguimiento a clientes de existentes a través de monitores de noticia, revisión de portal INFONET, investigaciones propias de la Compañía.
- Revisión alertas que genera el módulo informático interno de cumplimiento tales como:
 1. Informe sobre transacciones que superen los US\$10,000.00 o su equivalente en moneda nacional.
 2. Si alguno de nuestros clientes está incluido en alguna de las listas que incluyen personas con indicios de relación con actividades ilícitas.
 3. Pólizas que son canceladas anticipadamente.
 4. Revisión aleatorias de expedientes de clientes para revisar el cumplimiento normativo.
 5. Revisión de PEPs.
 6. Capacitaciones al personal de la Compañía entre otros.

Adicionalmente la Compañía cuenta con el departamento de auditoría interna quien vela constantemente para que la administración de la Compañía cumpla con la ejecución de todos los controles establecidos para la mitigación de todos los riesgos relacionados a la actividad aseguradora.

(30) Eventos ocurridos después de la fecha del estado de situación financiera

La Administración de la Compañía no tiene conocimiento de ningún evento subsecuente, ocurrido entre la fecha de los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y la fecha de emisión de dichos estados financieros, que requieran la modificación de las cifras presentadas en los estados financieros autorizados o de revelación en las notas a los mismos.

(31) Unidad monetaria

La unidad monetaria de la República de Honduras es el lempira (L) y el tipo de cambio en relación con el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) es regulado por el Banco Central de Honduras (BCH). Mediante Acuerdo No.06/2021 emitido por el Directorio del BCH el 3 de junio de 2021, fue aprobado el Reglamento para la Negociación en el Mercado Organizado de Divisas, reformado por Acuerdo No.16/2021.- del 9 de diciembre de 2021. El Reglamento se aplicará a las operaciones de compra y venta de divisas que realice el Banco Central de Honduras y sus agentes cambiarios, así como las que efectúe el sector público. Sólo el BCH y las instituciones que su Directorio autorice para actuar como agentes cambiarios podrán negociar divisas. Toda persona natural o jurídica que no sea agente cambiario podrá mantener activos en divisas, pero al momento de negociarlos únicamente podrá hacerlo con el BCH o con los agentes cambiarios. Entre otras disposiciones, el Reglamento también establece la metodología que aplicará el BCH para determinar el tipo de cambio de referencia que publicará diariamente.

Las tasas de cambio de compra y de venta de divisas, publicadas por el Banco Central de Honduras, a la fecha de emisión de los estados financieros y al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, fueron como sigue:

Fecha	Tasa de cambio de compra (Lempiras por US\$1)	Tasa de cambio de venta (Lempiras por US\$1)
19 de marzo de 2024	24.6717	24.7951
31 de diciembre de 2023	24.6513	24.7746
31 de diciembre de 2022	24.5978	24.7208

INDICADORES FINANCIEROS ANUALES

INDICE	al 31-12-2023	al 31-12-2022
1 Inversiones / Obligaciones Técnicas + Patrimonio	90.77%	90.01%
2 Primas por Cobrar Netas / Primas Directas Netas	25.71%	24.89%
3 Siniestros Netos / Primas Netas	43.30%	47.20%
4 Siniestros Retenidos / Primas Retenidas	36.09%	35.42%
5 Activos Corrientes / Pasivos Corrientes	2.3 veces	2.6 veces
6 Suficiencia (Insuficiencia) Patrimonial / Margen de Solvencia (PTS)	92.67%	70.27%
7 Créditos e Inversiones Relacionados / Patrimonio	25.15%	21.42%

(Continúa)

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. I TRIMESTRE 2024

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Marzo de 2024
(Cifras en Lempiras)

DESCRIPCIÓN	TOTAL	CUENTA	
ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES	7,227,793	OBLIGACIONES CON ASEGURADOS	110,305,204
INVERSIONES FINANCIERAS	571,282,474	Primas en Depósito	106,509,145
Inversiones Financieras a Costo Amortizado	570,193,147	Otras Obligaciones con Asegurados	3,796,059
Inversiones Financieras Mantenidas para Negociar	-	RESERVAS PARA SINIESTROS	57,788,828
Inversiones Financieras Designadas a Valor Razonable con Cambios en Resultados	-	RESERVAS TÉCNICAS Y MATEMÁTICAS	147,009,906
Inversiones Financieras Designadas a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral	-	Reservas Matemáticas	192,540
Inversiones Financieras Designadas al Costo	-	Reservas para Riesgos en Curso	124,836,109
Instrumentos Financieros Derivados	-	Reservas de Previsión	19,731,257
Rendimientos Financieros por Cobrar de Inversiones Financieras	1,089,327	Reservas para Riesgos Catastróficos	2,250,000
Estimación por Deterioro Acumulado de Inversiones Financieras (-)	-	Reservas Especiales	-
PRÉSTAMOS E INTERESES	-	OBLIGACIONES CON REASEGURADORES Y REAFIANZADORES	52,880,143
PRIMAS POR COBRAR	161,720,885	OBLIGACIONES FINANCIERAS	-
De Vida Individual	148,993	CUENTAS POR PAGAR	47,962,720
De Seguro Popular	-	OTROS PASIVOS	20,606
De Seguros Previsionales	-	TOTAL PASIVO	415,967,407
De Vida Colectivo	92,026,981	PATRIMONIO	
De Seguro de Sepelio	-	CAPITAL SOCIAL	200,000,000
De Accidentes y Enfermedades	11,185,093	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	11,552,310
De Incendio y Lineas Aliadas	16,244,576	RESULTADOS ACUMULADOS	195,582,886
De Vehículos Automotores	39,850,795	Resultados de Ejercicios Anteriores	174,573,490
De Otros Seguros Generales	4,312,278	Resultado Neto del Ejercicio	21,009,396
De Fianzas	-	PATRIMONIO RESTRINGIDO NO DISTRIBUIBLE	
Estimación por Deterioro Acumulado para Primas por Cobrar (-)	-2,047,831	TOTAL PATRIMONIO	407,135,196
DEUDAS A CARGO DE REASEGURADORES Y REAFIANZADORES	33,800,469		
ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA Y GRUPO DEACTIVOS PARA SU DISPOSICIÓN	-		
INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	-		
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	-		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	9,714,140		
Terrenos	-		
Edificios	-		
Instalaciones	3,403,533		
Mobiliario y Equipo	5,149,967		
Vehículos	1,160,640		
Activos Adquiridos en Arrendamiento Financiero	-		
OTROS ACTIVOS	39,356,842		
TOTAL ACTIVOS	823,102,603	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	823,102,603

Total Activos Contingentes	-	Total Pasivos Contingentes	-
Cuentas de Orden y Registro	107,166,733,904	Contra Cuenta de Cuentas de Orden y Registro	107,166,733,904

Martha Magdalena Bonilla Colindres
Gerente General

Alan Enrique Gutierrez Tosta
Contador General

Rodny Alexander Barrientos Miralda
Auditor Interno

“La emisión de los Estados Financieros Básicos y sus notas explicativas son responsabilidad de la Administración Superior de la Institución de Seguros”.

(Continúa)

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. | TRIMESTRE 2024

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Del 01 de enero al 31 de Marzo de 2024 (Cifras en Lempiras)

DESCRIPCIÓN	TOTAL
Primas	163,417,087
Devoluciones y Cancelaciones de Primas	8,780,388
Primas Netas	154,636,699
Primas cedidas	58,157,974
Primas Netas de Retención	96,478,725
Variación en las Reservas Técnicas	28,410,257
Variación en las Reservas Técnicas	3,177,443
Primas Netas Devengadas	71,245,911
Comisiones y Participaciones por Reaseguro Cedido	9,646,589
Gastos de Intermediación	10,739,561
Margen de Aseguramiento	70,152,939
Siniestros y Gastos de Liquidación Recuperados	22,426,207
Salvamentos y Recuperaciones	786,259
Siniestros y Gastos de Liquidación	49,949,124
Participaciones de Reaseguradores y Reafianzadores	-
Siniestros Netos	26,736,658
Margen Técnico	43,416,281
Ingresos Técnicos Diversos	2,573,899
Gastos Técnicos Diversos	12,612,297
Resultado Técnico	33,377,883
Gastos de Administración	15,835,446
Resultado de Operación	17,542,437
Ingresos Financieros	9,945,731
Gastos Financieros	448,842
Margen Financiero	27,039,326
Otros Ingresos	-
Otros Gastos	-
Resultado Financiero	27,039,326
Ingresos de Ejercicios Anteriores	764,933
Gastos de Ejercicios Anteriores	600,093
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuesto sobre la Renta	27,204,166
Impuesto sobre la Renta	6,194,770
Utilidad (Pérdida) Neta	21,009,396
Ajustes por Valoración Integral	
Inversiones Financieras Designadas a Valor Razonable con Cambios en otro Resultado	-
Coberturas de Instrumentos Financieros Derivados	-
Inversiones Registradas por el Método de la Participación	-
Diferencia de Conversión en Moneda Extranjera En Activos y Pasivos Mantenidos para la Venta, Grupo de Activos y Pasivos para su Disposición	-
Propiedades, Planta y Equipo	-
Propiedades de Inversión	-
Ganancia en Venta de Activos con Financiamiento	-
Otros Activos	-
Otra Utilidad (Pérdida) Integral del Período	-
Utilidad (Pérdida) Integral Total	21,009,396

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. ESTADO DE RESULTADO Del 01 de enero al 31 de Marzo de 2024 (Cifras en Lempiras)

DESCRIPCIÓN	TOTAL
Primas	163,417,087
Devoluciones y Cancelaciones de Primas	8,780,388
Primas Netas	154,636,699
Primas cedidas	58,157,974
Primas Netas de Retención	96,478,725
Variación en las Reservas Técnicas	28,410,257
Variación en las Reservas Técnicas	3,177,443
Primas Netas Devengadas	71,245,911
Comisiones y Participaciones por Reaseguro Cedido	9,646,589
Gastos de Intermediación	10,739,561
Margen de Aseguramiento	70,152,939
Siniestros y Gastos de Liquidación Recuperados	22,426,207
Salvamentos y Recuperaciones	786,259
Siniestros y Gastos de Liquidación	49,949,124
Participaciones de Reaseguradores y Reafianzadores	-
Siniestros Netos	26,736,658
Margen Técnico	43,416,281
Ingresos Técnicos Diversos	2,573,899
Gastos Técnicos Diversos	12,612,297
Resultado Técnico	33,377,883
Gastos de Administración	15,835,446
Resultado de Operación	17,542,437
Ingresos Financieros	9,945,731
Gastos Financieros	448,842
Margen Financiero	27,039,326
Otros Ingresos	-
Otros Gastos	-
Resultado Financiero	27,039,326
Ingresos de Ejercicios Anteriores	764,933
Gastos de Ejercicios Anteriores	600,093
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuesto sobre la Renta	27,204,166
Impuesto sobre la Renta	6,194,770
Utilidad (Pérdida) Neta	21,009,396

INDICADORES TÉCNICOS Y FINANCIEROS

ÍNDICE	I Trimestre	
	2024	2023
1 Inversiones / Obligaciones Técnicas + Patrimonio	87.88%	92.85%
2 Primas por Cobrar Netas / Primas Directas Netas	104.58%	84.85%
3 Siniestros Netos / Primas Netas	32.30%	30.38%
4 Siniestros Retenidos / Primas Retenidas	27.71%	28.27%
5 Activos Corrientes / Pasivos Corrientes	2.1 veces	2.6 veces
6 Suficiencia (Insuficiencia) Patrimonial / Margen de Solvencia (PTS)	104.32%	78.46%
7 Créditos e Inversiones Relacionados / Patrimonio	23.85%	20.51%

Martha Magdalena Bonilla Colindres
Gerente General

Alan Enrique Gutierrez Tosta
Contador General

Rodny Alexander Barrientos Miralda
Auditor Interno

“La emisión de los Estados Financieros Básicos y sus notas explicativas son responsabilidad de la Administración Superior de la Institución de Seguros”.