

ESTADOS FINANCIEROS

AUDITADOS
Al 31 de diciembre de 2024

PRIMER TRIMESTRE
Al 31 de marzo de 2025



SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS



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 2024 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 materiales y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Seguros Banrural Honduras, S.A., al 31 de diciembre de 2024, 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 con los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros 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 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 están 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 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.

KPMG

18 de marzo de 2025

/aseguradoraruralhonduras

/Aseguradora Rural Honduras

www.aseguradorarural.com.hn



Seguros Banrural Honduras, S. A.
(Tegucigalpa, Honduras)
Estado de Situación Financiera
31 de diciembre de 2024
(Expresado en lempiras)
31 de diciembre

				31 de diciembre					
		Nota	2024	2023			Nota	2024	2023
Activo					Pasivo				
Disponibilidades	5	L	35,404,815	4,142,045	Obligaciones con asegurados				
Inversiones financieras					Primas en depósito	L	132,672,588	95,113,067	
Inversiones financieras a costo amortizado	6		640,352,415	552,134,522	Otras obligaciones con asegurados		1,718,242	2,806,226	
Rendimientos financieros a cobrar de inversiones financieras			1,818,769	917,243			134,390,830	97,919,293	
			642,171,184	553,051,765	Reservas para siniestros	10	199,546,857	50,101,317	
					Reservas técnicas y matemáticas	11			
					Reservas matemáticas		141,773	272,440	
					Reservas para riesgos en curso		110,701,255	101,182,947	
					Reservas de previsión		23,805,450	18,071,706	
					Reservas para riesgos catastróficos		2,250,000	2,250,000	
							136,898,478	121,777,093	
Primas a cobrar, neto	7.2				Obligaciones con reaseguradores	12	79,185,079	37,296,182	
De vida individual			226,886	395,072	Cuentas a pagar	13	34,616,326	34,201,715	
De vida colectivo			37,160,335	40,217,486	Total pasivo		584,637,570	341,295,600	
De accidentes y enfermedades			3,812,623	7,469,769					
De incendio y líneas aliadas			15,749,476	15,558,051					
De vehículos automotores			37,404,714	27,949,568					
De otros seguros generales			2,268,144	2,049,410					
Estimación por deterioro acumulado para primas a cobrar			(2,431,315)	(1,307,709)					
			94,190,863	92,331,647					
Deudas a cargo de reaseguradores	7.3		196,746,756	30,020,730	Patrimonio				
					Capital social	1	200,000,000	200,000,000	
Instalaciones, mobiliario y equipo, neto	8				Aportes patrimoniales no capitalizados	14	14,883,568	11,552,310	
Instalaciones			5,455,958	3,603,970					
Mobiliario y equipo			5,402,954	4,949,073	Resultados acumulados		237,867,418	174,573,490	
Vehiculos automotriz			988,285	-	Resultados de ejercicios anteriores		174,573,490	127,574,736	
			11,847,197	8,553,043	Resultado neto del ejercicio		63,293,928	46,998,754	
					Total patrimonio		452,750,986	386,125,800	
Otros activos, neto	7		57,027,741	39,322,170					
					Pasivos contingentes	23			
Total activos	L		1,037,388,556	727,421,400	Total pasivo + patrimonio	L	1,037,388,556	727,421,400	

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Seguros Banrural Honduras, S.A.
Estado de Resultado
Año terminado el 31 de diciembre de 2024
(Expresado en lempiras)

	Nota	31 de diciembre	
		2024	2023
Primas	L	521,284,704	398,039,285
Devoluciones y cancelaciones de primas		(52,411,114)	(38,880,435)
Primas netas	4	468,873,590	359,158,850
Primas cedidas		(170,110,285)	(117,380,774)
Primas netas de retención		298,763,305	241,778,076
Variación en las reservas técnicas	11	(46,681,555)	(42,526,380)
Variación en las reservas técnicas	11	31,560,172	22,806,680
Primas netas devengadas		283,641,922	222,058,376
Comisiones y participaciones por reaseguro cedido		48,483,063	30,327,904
Gastos de intermediación		(38,662,388)	(29,732,112)
Margen de aseguramiento		293,462,597	222,654,168
Siniestros y gastos de liquidación recuperados		203,073,859	63,538,521
Salvamentos y recuperaciones		4,724,465	4,725,210
Siniestros y gastos de liquidación		(351,921,490)	(159,352,958)
Siniestros netos		(144,123,166)	(91,089,227)
Margen técnico		149,339,431	131,564,941
Ingresos técnicos diversos		23,520,985	2,880,537
Gastos técnicos diversos	18	(66,135,858)	(40,242,689)
Resultado técnico		106,724,558	94,202,789
Gastos de administración	19	(70,182,480)	(60,961,541)
Resultado de operación		36,542,078	33,241,248
Ingresos financieros	21	49,193,617	29,134,738
Gastos financieros		(1,546,072)	(1,347,188)
Margen financiero		84,189,623	61,028,798
Otros gastos		991	-
Otros ingresos		-	11
Resultado financiero		84,190,614	61,028,809
Ingresos de ejercicios anteriores		816,124	1,985,986
Gastos de ejercicios anteriores		(2,271,133)	(87,683)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		82,735,605	62,927,112
Impuesto sobre la renta	22	16,110,419	13,454,739
Utilidad neta	L	66,625,186	49,472,373

Las notas que se presentan en páginas 8 a la 44 son parte integral de estos estados financieros.

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Seguros Banrural Honduras, S. A. Estado de Cambios en el Patrimonio Año terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresado en lempiras)

CONCEPTOS		Saldos al 31 de diciembre de 2022	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2023	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2024
Capital, reservas y utilidades								
Capital social	L	200,000,000	-	-	200,000,000	-	-	200,000,000
Aportaciones no capitalizados		9,078,691	2,473,619	-	11,552,310	3,331,258	-	14,883,568
Resultados acumulados		84,747,563	42,827,173	-	127,574,736	46,998,754	-	174,573,490
Resultado neto del año		42,827,173	49,472,373	(45,300,792)	46,998,754	63,493,928	(46,998,754)	63,493,928
TOTAL PATRIMONIO	L	336,653,427	94,773,165	(45,300,792)	386,125,800	113,823,940	(46,998,754)	452,950,986

Las notas que se presentan en páginas 8 a la 44 son parte integral de estos estados financieros.

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S. A. Estado de Flujos de Efectivo Año terminado el 31 de diciembre de 2024 Disminución neta en efectivo y equivalentes al efectivo (Expresado en lempiras)

	Nota	2024	2023
Flujos de efectivo provenientes de las actividades de operación:			
Primas cobradas, neta de reaseguros	L	359,191,979	235,678,345
Siniestros y beneficios pagados, netos de reaseguro		(161,403,652)	(88,668,715)
Ingresos financieros, neto		45,035,602	26,728,267
Comisiones por reaseguro cedido, neto de gastos de adquisición		(17,317,293)	(19,559,598)
Gastos de administración		(93,399,403)	(52,080,938)
Pago de impuesto sobre la renta		(8,809,105)	(25,371,146)
Otros ingresos (gastos)		2,298,467	6,632,727
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	27	<u>125,596,595</u>	<u>83,358,942</u>
Flujos de efectivo provenientes de las actividades de inversión:			
Inversiones netas en bonos, letras y depósitos a plazo		(88,217,893)	(114,530,340)
Compra de instalaciones, mobiliario y equipo y programas de cómputo		(6,115,932)	(8,421,843)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(94,333,825)</u>	<u>(122,952,183)</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes al efectivo		31,262,770	(39,593,241)
Efectivo al principio del año		4,142,045	43,735,286
Efectivo al final del año	5	<u>L 35,404,815</u>	<u>4,142,045</u>

Las notas que se presentan en páginas 8 a la 44 son parte integral de estos estados financieros.

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2024

(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.

Mediante Instrumento Público No.6 de fecha 14 de febrero de 2025 fue protocolizado el acta de la Asamblea General Extraordinaria y Totalitaria de Accionistas del 9 de julio de 2024, mediante la cual resolvió modificar la escritura constitutiva y estados sociales de la Compañía a efecto de cambiar

de denominación social de la sociedad y contando con la autorización del Banco Central de Honduras (BCH) otorgada mediante Resolución No.24-1/2025 de fecha 23 de enero de 2025. A partir de la fecha de esta reforma de la escritura de constitución y estatutos sociales de la Compañía, la sociedad se denominará "Aseguradora Rural Honduras, Sociedad Anónima", la cual podría ser abreviada como Aseguradora Rural Honduras, S.A. o pudiendo girar la sociedad bajo el nombre comercial de ASRURAL HN.

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, 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). 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 18 de marzo de 2025.

(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 materiales

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 por siniestralidad retenida la razón entre el costo de siniestros netos 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 (cuentas 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 2024 y de 2023, 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 reafianzadores, 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.

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

La vida útil de los activos es la siguiente:

	<u>Años</u>
Instalaciones	5
Mobiliario y equipo	3.5 y 5
Vehículos Automotriz	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 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 2024, se detallan a continuación por ramo:

	Vida Individual	Vida Colectivo	Gastos Médicos	Incendio	Vehículos Automotores	Ramos Generales	Acumulado
Primas	L 1,832,994	330,704,970	50,193,386	34,040,498	88,886,651	15,626,205	521,284,704
Devoluciones y cancelaciones	(266,202)	(46,641,823)	(847,035)	(1,650,622)	(3,005,432)	-	(52,411,114)
Primas netas	1,566,792	284,063,147	49,346,351	32,389,876	85,881,219	15,626,205	468,873,590
Primas cedidas	(1,202,488)	(124,351,318)	(24,298,660)	(3,954,483)	(12,294,622)	(4,008,714)	(170,110,285)
Primas netas de retención	364,304	159,711,829	25,047,691	28,435,393	73,586,597	11,617,491	298,763,305
Variación de reservas técnicas	(39,148)	(22,236,942)	(751,431)	(5,906,822)	(16,771,938)	(975,274)	(46,681,555)
Variación de reservas técnicas	166,458	20,226,272	2,506,465	4,932,242	3,724,125	4,610	31,560,172
Primas netas devengadas	491,614	157,701,159	26,802,725	27,460,813	60,538,784	10,646,827	283,641,922
Comisión y participación por reaseguro cedido	579,115	37,984,580	3,331,257	991,738	5,172,091	424,282	48,483,063
Gastos de intermediación	(834,450)	(12,000,692)	(4,726,154)	(1,358,689)	(19,706,831)	(35,572)	(38,662,388)
Margen de aseguramiento	236,279	183,685,047	25,407,828	27,093,862	46,004,044	11,035,537	293,462,597
Siniestros y gastos de liquidación	-	(139,405,608)	(57,945,021)	(6,285,757)	(39,815,659)	(108,469,445)	(351,921,490)
Siniestros y gastos de liquidación recuperados	-	64,771,684	25,627,093	3,049,592	2,710,191	106,915,299	203,073,859
Salvamento y recuperaciones	-	-	-	458,176	4,219,240	47,049	4,724,465
Siniestros netos	-	(74,633,924)	(32,317,928)	(2,777,989)	(32,886,228)	(1,507,097)	(144,123,166)
Margen técnico	236,279	109,051,123	(6,910,100)	24,315,873	13,117,816	9,528,440	149,339,431
Ingresos técnicos diversos	109,344	9,554,917	992,961	1,116,799	11,304,598	442,366	23,520,985
Gastos técnicos diversos	(92,789)	(33,074,814)	(939,308)	(14,022,052)	(17,599,097)	(407,798)	(66,135,858)
Resultado técnico	L 252,834	85,531,226	(6,856,447)	11,410,620	6,823,317	9,563,008	106,724,558

Para el año 2024, el Resultado Técnico por segmento más rentable es el ramo de vida que representa el 71% del total acumulado del periodo, el segmento de no vida corresponde al 29%.

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

	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)
Siniestros y gastos de liquidación recuperados	-	40,418,795	20,451,360	2,095,639	209,740	362,987	63,538,521
Salvamento y recuperaciones	-	-	-	1,497,003	3,228,207	-	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

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%.

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

(5) Disponibilidades

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, las disponibilidades corresponden al efectivo mantenido en depósitos en cuentas de cheques y de ahorro en instituciones supervisadas por L35,404,815 y L4,142,045, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, en las disponibilidades se incluyen cuentas en dólares de los Estados Unidos de América por L6,435,390 (US\$253,561) y L1,202,779 (US\$48,792), respectivamente.

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

	31 de diciembre	
	2024	2023
Disponibles	L 35,404,815	4,142,045
	L 35,404,815	4,142,045

(6) Inversiones financieras

Las inversiones financieras están integrados de la manera siguiente:

Por su clasificación	31 de diciembre	
Inversiones financieras a costo amortizado:	2024	2023
Valores representativos de deuda:		
Valores emitidos por instituciones del Estado (a)	L 50,968,359	45,103,569
Valores emitidos por instituciones bancarias (b)	476,028,001	397,098,496
Valores emitidos por otras entidades financieras (c)	113,356,055	109,932,457
	L 640,352,415	552,134,522

(a) Corresponden a letras emitidas por el Banco Central de Honduras, que devengan intereses anuales del 4.15% al 5.25% (3.55% al 4.00% en 2023), con vencimiento en 2024 y 2023, respectivamente.

(b) Corresponden a certificados de depósitos a plazo en instituciones financieras hondureñas en lempiras del 5.50% al 16.50% (3.50% al 8.25% en 2023) de interés anual, con vencimiento en el 2025, 2024. También se incluyen en 2024 y 2023, inversiones en dólares de los Estados Unidos de América por L40,699,164.12 (US\$ 1,604,028), y L39,165,814 (US\$1,588,793), que devengan entre el 5.50% y 6.85% (entre el 3.50% y 6.50% en 2023) 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 8.50% al 15.15% (5.00% al 7.35% en 2023) de interés anual y con vencimiento en 2024 y 2023.

Tasa de rendimiento promedio ponderada 10.29% (6.43% en 2023).

6.1 Movimiento de las inversiones financieras

El movimiento de las inversiones financieras se resume a continuación:

Detalle	Costo amortizado	
Saldo al 31 de diciembre de 2022	L	463,182,376
Más (menos):		
Ganancias por diferencias de cambio en activos monetarios		134,257
Compra de instrumentos financieros		278,882,306
(Desapropiaciones (por venta o redenciones))		(190,064,417)
Saldo al 31 de diciembre de 2023		552,134,522
Más (menos):		
Ganancias por diferencias de cambio en activos monetarios		878,428
Compra de instrumentos financieros		124,818,737
(Desapropiaciones (por venta o redenciones))		(37,479,272)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	L	640,352,415

(7) Cuentas a cobrar y otros activos

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

	31 de diciembre	
	2024	2023
Cuentas a cobrar		
Primas por cobrar de seguros (7.2)	L 96,622,178	93,639,356
Deudas a cargo de reaseguradores (7.3)	196,746,756	30,020,730
Estimación de deterioro de primas (7.2)	(2,431,315)	(1,307,709)
Total cuentas a cobrar, neto	L 290,937,619	122,352,377

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	2024	2023
Gastos pagados por anticipado (7.4)	L 14,152,638	11,436,312
Impuestos y contribuciones a deducir (a)	9,729,150	9,884,363
Otros, neto (b)	33,145,953	18,001,495
Total otros activos	L 57,027,741	39,322,170

(a) Al 31 de diciembre de 2024, incluye saldos por pagos a cuenta del impuesto sobre la renta y aportación solidaria por L 7,909,776 (L9,619,649 en 2023). (Véase nota 22)

(b) Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, se incluyen gastos de comercialización pagados por anticipado por L21,655,303 y L15,492,212, 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	2024	2023
Empresas vinculadas	L 56,011,191	39,227,110
Total	L 56,011,191	39,227,110

7.2 Primas a cobrar

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

Antigüedad de las primas a cobrar	31 de diciembre	
	2024	2023
0 – 60 días	L 90,238,508	88,973,434
61-90 días	2,059,607	1,671,879
91-120 días	1,786,522	2,241,770
121- 150 días	313,049	80,218
151- 180 días	900,713	7,907
más de 181 días	1,323,779	664,148
	96,622,178	93,639,356
Estimación por deterioro acumulado de primas a cobrar	(2,431,315)	(1,307,709)
	L 94,190,863	92,331,647

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, se incluyen primas a cobrar en dólares de los Estados Unidos de América por L12,896,623 (US\$508,141) y L8,316,194 (US\$337,353), respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, el saldo de la estimación por deterioro acumulado de primas por cobrar se presenta de la siguiente forma:

Estimación por deterioro acumulado de primas cobrar con una antigüedad de:	Saldos al 31 de diciembre	
	2024	2023
61 – 90 días	L 205,961	167,188
91 - 120 días	357,304	448,354
121 – 150 días	93,915	24,066
151 - 180 días	450,356	3,953
de 181 días en adelante	1,323,779	664,148
Total	L 2,431,315	1,307,709

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

	31 de diciembre	
	2024	2023
Al principio del año	L 1,307,709	738,904
Aumento registrado en gastos técnicos diversos	20,635,382	2,209,183
Disminución registrada en ingresos técnicos diversos	(19,511,776)	(1,640,378)
Al final del año	L 2,431,315	1,307,709

7.3 Deudas a cargo de reaseguradores

Las deudas a cargo de reaseguradores se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Cuenta corriente	L 69,714,840	10,406,111
Reserva para siniestros pendientes	127,031,916	19,614,619
	L 196,746,756	30,020,730

7.4 Gastos anticipados

Los gastos anticipados se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Primas de contratos de exceso de pérdida y catastrófico	L 7,627,560	7,032,224
Otros gastos anticipados	3,274,818	1,784,771
Intangibles, netos (nota 9)	3,250,260	2,619,317
	L 14,152,638	11,436,312

(8) Instalaciones, mobiliario y equipo

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

Saldo al 31 de diciembre de 2023		Mobiliario y equipo		Total
	Instalaciones			
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		17,106,086

Saldo al 31 de diciembre de 2023		Mobiliario y equipo		Total
	Instalaciones			
Costo	L 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

Saldo al 31 de diciembre de 2024		Mobiliario y equipo		Vehículos	Total
	Instalaciones				
Saldo al 31 de diciembre de 2023	L 3,603,970	4,949,073		-	8,553,043
Adiciones	2,582,522	1,718,359		1,160,640	5,461,521
Cargos por depreciación	(730,534)	(1,264,478)		(172,355)	(2,167,367)
Saldo al final del año 2024	L 5,455,958	5,402,954		988,285	11,847,197

Saldo al 31 de diciembre de 2024		Mobiliario y equipo		Vehículos	Total
	Instalaciones				
Costo	L 12,882,072	11,690,708		1,160,640	25,733,420
Depreciación acumulada	(7,426,114)	(6,287,754)		(172,355)	(13,886,223)
Saldo neto en libros	L 5,455,958	5,402,954		988,285	11,847,197

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

(9) Intangibles y amortizables

Los activos intangibles y amortizables se resumen como sigue:

Activo intangible	Vida útil esperada	Método de amortización utilizado	Saldo neto al 31-12-2023		Amortización del periodo	Saldo neto al 31-12-2024
				Adiciones		
Programas, aplicaciones y licencias informáticas	5 años	Línea recta	L 2,619,317	654,413	(23,471)	3,250,259
Gastos de organización	5 años	Línea recta	L 2,619,317	654,413	(23,471)	3,250,259

Activo intangible	Saldo neto al 31-12-2022		Adiciones	Amortización del periodo	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

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, se incluyen programas, aplicaciones y licencias informáticas en proceso de desarrollo por L3,203,318 y L2,548,905, respectivamente.

(10) Reservas para siniestros

Las reservas para siniestros se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Reservas para siniestros pendientes de liquidación	L 166,939,035	28,843,170
Reservas de siniestro ocurridos y no reportados	32,607,822	21,258,147
	L 199,546,857	50,101,317

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

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

	31 de diciembre	
	2024	2023
Saldo al principio del año	L 50,101,317	54,137,046
Reserva a cargo de los reaseguradores al principio del año	(19,614,619)	(18,731,107)
	30,486,698	35,405,939
Siniestros y gastos de liquidación	351,921,490	159,352,958
Siniestros y gastos de liquidación recuperados	(203,073,859)	(63,538,521)
Salvamentos y recuperaciones	(4,724,465)	(4,725,210)
Siniestros y beneficios pagados neto de reaseguro	(161,403,653)	(88,668,715)
Variación en deudas a cargo de reaseguradores, cuenta corriente	116,625,806	(3,510,626)
Liberación de siniestros ocurridos y no reportados (nota 11)	-	(3,829,127)
Reserva a cargo de los reaseguradores al final del año	69,714,840	19,614,619
Saldo al final del año	L 199,546,857	50,101,317

La administración de la Compañía estima que las provisiones para siniestros y gastos relacionados registrados al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, 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 2024:

	Reservas matemáticas	Reservas de riesgos en curso	Reservas de previsión	Reservas para riesgos catastróficos	Total
Saldo al 1 de enero de 2024	L 272,440	101,182,947	18,071,706	2,250,000	121,777,093
Gasto por variación de reservas técnicas	35,791	40,912,022	5,733,744	-	46,681,557
Ingreso por variación de reservas técnicas	(166,458)	(31,393,714)	-	-	(31,560,172)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	L 141,773	110,701,255	23,805,450	2,250,000	136,898,478

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 2024, el ingreso por variación en las reservas técnicas se detalla como sigue:

Variación en las reservas técnicas	L 31,560,172
Liberación de reservas para siniestros (Nota 10)	-
	L 31,560,172

Año terminado el 31 de diciembre de 2023:

	Reservas matemáticas	Reservas de riesgos en curso	Reservas 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

(12) Obligaciones con reaseguradores

Las obligaciones con reaseguradores se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Cuenta corriente	L 69,676,745	28,268,333
Primas contratos de exceso de pérdida	9,508,333	9,027,849
	L 79,185,078	37,296,182

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

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

	31 de diciembre	
	2024	2023
Obligaciones con intermediarios	L 8,551,084	11,987,386
Proveedores de bienes y servicios	2,229,861	1,946,344
Obligaciones laborales a pagar	5,222,291	5,615,691
Contribuciones laborales a pagar	292,739	181,809
Impuesto sobre la renta a pagar (nota 22)	11,356,912	10,546,368
Otros impuestos a pagar	4,450,306	2,281,198
Otros créditos diferidos	20,606	20,606
Otras cuentas a pagar y provisiones	2,492,527	1,622,313
Total cuentas a pagar y otros pasivos	L 34,616,326	34,201,715

13.1 Partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, 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	
	2024	2023
Cuentas a pagar a partes relacionadas	L 1,438,812	725,393
Empresas vinculadas	L 1,438,812	725,393
Total	L 1,438,812	725,393

(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 2024 y de 2023 fueron de L3,331,258 y L2,473,619, respectivamente; según detalle:

Año	Utilidad del ejercicio	% de reserva	Reserva Legal del ejercicio	Reserva Legal acumulada
Saldo al 31 de diciembre de 2021	-	-	-	L 6,824,630
Año 2022	L 45,081,233	5%	2,254,061	9,078,691
Año 2023	49,472,373	5%	2,473,619	11,552,310
Año 2024	66,625,187	5%	3,331,258	14,883,568

(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		
		2024	2023	
Utilidad no distribuable de ejercicios anteriores	L	11,552,310	9,078,691	1/
Utilidad distribuable de ejercicios anteriores	L	174,573,490	127,574,736	
Más: Utilidad del ejercicio		66,625,186	49,472,373	
Menos:				
Reserva legal		(3,331,258)	(2,473,619)	
Utilidad distribuable	L	237,867,418	174,573,490	
Utilidad no distribuable	L	14,883,568	11,552,310	

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 períodos reportados, es la que a continuación se presenta:

(a) Utilidad por acción básica para el 31 de diciembre 2024 y de 2023 fueron de: L33.31 y L24.74, 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 2024 y 2,000,000 para el año 2023.

(17) Dividendos

En Acta de la Asamblea de Accionistas No.09, del 21 de marzo 2023, se acordó la no distribución de utilidades para este periodo.

La Asamblea de Accionistas registrada en el acta No.11, del 20 de marzo de 2024, 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	
		2024	2023
Constitución provisión para primas a cobrar (nota 7.2)	L	20,635,382	2,209,482
Gastos de adquisición		31,147,178	21,395,550
Primas contratos catastróficos y exceso de Pérdida		14,353,298	16,637,657
	L	66,135,858	40,242,689

(19) Gastos de administración

Los gastos de administración se integran de la manera siguiente:

		31 de diciembre	
		2024	2023
Gastos de personal	L	35,239,684	30,078,188
Gastos de consejeros y directores		4,051,714	2,859,115
Gastos por servicios recibidos		21,452,300	20,583,056
Gastos por seguros		148,606	92,270
Impuestos municipales		1,462,853	1,020,880
Depreciaciones		2,212,161	1,678,994
Amortizaciones		23,471	72,117
Aportaciones y membresías		2,712,442	2,520,126
Otros gastos de gestión		2,879,249	2,056,795
Total	L	70,182,480	60,961,541

Cobertura de los gastos de operación: 52% (55% en 2023).

(20) Indicadores relativos a la carga de recursos humanos

Durante el período 2024, la Compañía ha mantenido un promedio de 59 empleados. De ese número el 58% se dedican a la actividad propia de la Compañía y el 42% es personal administrativo.

(21) Ingresos financieros

Los ingresos financieros se detallan como sigue:

		31 de diciembre	
		2024	2023
Ingreso por intereses:			
Inversiones en letras y certificados	L	47,334,521	28,252,993
Depósitos en bancos		145,851	168,043
Diferencial cambiario		1,713,245	712,085
Otros		-	1,617
	L	49,193,617	29,134,738

(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	
		2024	2023
Impuesto sobre la renta:			
Impuesto del 25% (a)	L	9,505,760	8,830,307
Aportación solidaria del 5% (b)		1,851,152	1,716,061
		11,356,912	10,546,368
Impuesto único del 10%		4,753,507	2,908,371
Total gasto por impuesto al activo neto y sobre la renta		16,110,419	13,454,739
Pagos a cuenta del impuesto sobre la renta y aportación solidaria		(7,909,776)	(9,619,649)
Otros activos (nota 7)		7,909,776	9,619,649
Pagos a cuenta del impuesto único		(4,661,316)	(2,857,113)
Impuesto a pagar 10% (2023) sobre rendimiento de letras BCH		(92,191)	(51,258)
Impuesto sobre la renta a pagar (nota 13)	L	11,356,912	10,546,368

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

(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 2024 y de 2023, el gasto por 25% de impuesto sobre la renta y 5% de aportación solidaria de la Compañía ascendió a L11,356,912 y L10,546,368, respectivamente; el cual se determinó así:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Ingresos	L 882,657,980	553,438,872
Gastos	(816,032,794)	(490,511,760)
Utilidad bruta	66,625,186	62,927,112
Gastos no deducibles	19,642,857	1,648,128
Ingresos no gravables	(48,245,002)	(29,254,012)
Utilidad imponible	L 38,023,041	35,321,228
Impuesto sobre la renta anual (25%)	L 9,505,760	8,830,307
Aportación solidaria (b)	L 1,851,152	1,716,061

(b) La aportación solidaria corresponde al 5% calculado sobre el exceso de L1,000,000 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 2024, 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 parte 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. Transacciones importantes entre partes relacionadas

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

	31 de diciembre	
	2024	2023
Saldos:		
Cuentas de efectivo en bancos	L 10,236,354	931,637
Inversiones en certificados de depósito	97,100,000	97,100,000
Rendimientos financieros a cobrar	320,479	199,925
Primas a cobrar (nota 7.1)	56,011,192	23,734,898
Cuentas a pagar (nota 13.1)	1,438,812	725,393
Otras cuentas a cobrar (nota 7.1)	15,492,212	15,492,212
Primas en depósito	131,651,357	93,116,122
Transacciones:		
Intereses ganados	8,319,541	4,243,185
Primas de seguros	283,394,180	256,481,016
Comisiones pagadas	402,924	454,940
Gastos de comercialización	21,503,399	18,261,571
Gastos por servicios recibidos	-	2,408,081

(25) Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera (antes Normas Internacionales de Contabilidad)

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's) 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.

Estimación por deterioro acumulado de primas a cobrar

La provisión para primas pendientes de cobro 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 (inciso e de la nota 3.2).

Conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera y la vigencia de la NIIF 9, estas reservas se determinan aplicando un modelo de pérdidas crediticias 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 éstas 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 periodo en que se emiten los informes definitivos.

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

Importe depreciable de las instalaciones, mobiliario y equipo

La Compañía determina el importe depreciable de las instalaciones, mobiliario y equipo y de las propiedades de inversión (edificios y mejoras) 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 registrado una provisión para la cesantía de beneficios a empleados. Además, registra como activos, los aportes patronales que efectúa a una administradora de fondos de pensiones. La NIC 19 establece conceptos bajo los cuales deberán tratarse estas indemnizaciones y beneficios a empleados (por ejemplo por las ausencias retribuidas acumuladas, beneficios post-empleo por planes de aportaciones definidas y por planes de beneficios definidos) y consecuentemente medir las provisiones, netas de los activos disponibles para el pago de los beneficios, además requiere se determine el gasto por servicios provistos por los empleados en el año y el costo financiero, cualquier costo por servicios pasados y la ganancia o pérdida en el momento de la liquidación, las ganancias y pérdidas actuariales; la determinación del pasivo (activo) por beneficios definidos neto con una regularidad suficiente y también requiere un mayor nivel de revelaciones.

La NIC 19 establece que los servicios prestados por los empleados darán lugar, en un plan de beneficios definidos, a una obligación de pago, incluso si los beneficios están condicionados a la existencia de una relación laboral en el futuro.

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.

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.

Cambios en políticas contables y corrección de errores

La Compañía registra como ingresos o como gastos de años anteriores transacciones que no corresponden al periodo anterior, el manual contable para las entidades reguladas establece una cuenta en la que se contabilizarán ingresos o gastos de años anteriores. Las Normas Internacionales de Información Financiera contemplan siempre que sea practicable que la Compañía corrija los errores materiales de periodos anteriores, de forma retroactiva, en los primeros estados financieros formulados después de haberlos descubierto:

- Reexpresando la información comparativa para el periodo o periodos anteriores en los que se originó el error, o
- Si el error ocurrió con anterioridad al periodo más antiguo para el que se presenta información reexpresando los saldos iniciales de activos, pasivos y patrimonio para dicho periodo.

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 y análisis de sensibilidad, valor razonable de los instrumentos financieros, exposición a varias modalidades de riesgo, crédito. 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.

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 NIIF 16 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 de la norma NIC 17, 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.

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

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 resultado de un suceso pasado
- (b) 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, ésta 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.
- 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.

La Administración de la Compañía no ha calculado ni determinado efectos por estos conceptos.

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.

Estado de flujos de efectivo

La Compañía prepara el estado de flujos de efectivo conforme las disposiciones de la Comisión. La NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo requiere además de la presentación del estado financiero, revelaciones, por ejemplo:

Iniciativa sobre información a revelar

La NIC 7 requiere que una entidad revele información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en pasivos producidos por actividades de financiación, incluyendo tanto los derivados de efectivo como los que no implican flujos de efectivo como ser:

- a. Cambios procedentes de los flujos de efectivo por financiación;
- b. Cambios que surgen de la obtención o pérdida del control de subsidiarias u otros negocios;
- c. Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera;
- d. Cambios en el valor razonable; y
- e. Otros cambios

Flujos de efectivo en moneda extranjera

NIC 7 requiere que los flujos de efectivo en moneda extranjera se presenten de acuerdo con la NIC 21 Efecto de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera.

Las pérdidas o ganancias no realizadas, por diferencias de cambio en moneda extranjera, no producen flujos de efectivo. Sin embargo, el efecto que la variación en las tasas de cambio tiene sobre el efectivo y los equivalentes al efectivo, mantenidos o debidos en moneda extranjera, será objeto de presentación en el estado de flujos de efectivo para permitir la conciliación entre las existencias de efectivo y equivalentes al efectivo al principio y al final del periodo. Este importe se presentará por separado de los flujos procedentes de las actividades de operación, inversión y financiación, y en el mismo se incluirán las diferencias que, en su caso, hubieran resultado de haber presentado esos flujos al cambio de cierre.

Información a Revelar sobre el Capital

Conforme a los requerimientos de la Comisión, la Compañía hace revelaciones sobre el capital. Véase nota 1.

La NIC 1 Presentación de Estados Financieros requieren que una entidad revele información que permita que los usuarios de sus estados financieros evalúen los objetivos, las políticas y los procesos que ellos aplican para gestionar el capital.

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Para cumplir lo establecido, la entidad revelará lo siguiente:

- (a) información cualitativa sobre sus objetivos, políticas y procesos de gestión de capital, que incluya:
 - (i) una descripción de lo que considera capital a efectos de su gestión;
 - (ii) cuando una entidad está a sujeta a requerimientos externos de capital, la naturaleza de ellos y la forma en que se incorporan en la gestión de capital; y
 - (iii) cómo cumple sus objetivos de gestión de capital.
- (b) datos cuantitativos resumidos acerca de lo que gestiona como capital. Algunas entidades consideran como parte del capital a determinados pasivos financieros (por ejemplo, algunas formas de deuda subordinada). Otras excluyen del capital a algunos componentes del patrimonio (por ejemplo, los componentes surgidos de las coberturas de flujos de efectivo).
- (c) los cambios en (a) y (b) desde el período anterior.
- (d) si durante el periodo ha cumplido con cualquier requerimiento externo de capital al cual esté sujeta.
- (e) cuando la entidad no haya cumplido con alguno de estos requerimientos externos de capital impuestos, las consecuencias de este incumplimiento.

Van...

(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	
	2024	2023
Utilidad neta	L 66,625,186	49,472,373
Ajustes que no requieren efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	2,235,635	1,751,111
Provisión para primas a cobrar	1,123,607	569,105
Reserva para siniestros	99,345,320	(1,090,114)
Reservas técnicas	15,121,384	19,719,700
Liberación de provisiones	(816,123)	(1,985,986)
Cambios netos en operaciones de activos y pasivos:		
Aumento en primas a cobrar	(2,982,822)	(20,374,218)
Disminución (aumento) en deudas a cargo de reaseguradores cuenta corriente	(116,625,806)	3,510,626
(Aumento) disminución en rendimiento a cobrar sobre inversiones financieras	(901,525)	(347,198)
Aumento en otros activos	(17,119,428)	(8,250,223)
Aumento en obligaciones con asegurados	36,471,536	17,078,052
Aumento (disminución) en obligaciones con reaseguradores	41,888,896	15,643,665
Aumento en cuentas a pagar	1,230,735	7,662,049
	58,971,409	33,886,569
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	L 125,596,595	83,358,942

Vienen...

(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) aplicaran 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 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, estableciéndose como año de transición para la adopción por primera vez de las NIIF's el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017.

(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. (Continúa)

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.

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.

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

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 2024

		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	35,404,815	-	-	-	-
Inversiones financieras		50,476,265	143,807,302	441,951,798	4,117,050	-
Rendimientos a cobrar		1,818,769	-	-	-	-
Primas a cobrar y deudas a cargo de reaseguradores		31,026,827	140,464,629	119,446,163	-	-
Otros activos		2,175,000	13,423,760	19,575,000	21,853,981	-
	L	<u>120,901,676</u>	<u>297,695,691</u>	<u>580,972,961</u>	<u>25,971,031</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros:						
Obligaciones con asegurados	L	53,756,332	40,317,249	40,317,250	-	-
Reserva para siniestros		44,188,201	97,350,767	58,007,889	-	-
Obligaciones con reaseguradores		26,394,362	32,702,472	20,088,244	-	-
Cuentas a pagar		9,295,523	6,971,643	6,971,642	-	-
Impuesto sobre la renta y aportación solidaria a pagar		-	-	11,356,912	-	-
	L	<u>133,634,418</u>	<u>177,342,131</u>	<u>136,741,937</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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	<u>191,177,619</u>	<u>110,281,294</u>	<u>359,706,923</u>	<u>28,000,000</u>	<u>-</u>
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	7,090,4232	7,090,422	-	-
Impuesto sobre la renta y aportación solidaria a pagar		-	-	10,546,368	-	-
	L	<u>59,827,354</u>	<u>159,982,336</u>	<u>63,502,016</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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.

Van...

Vienen...

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.

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, los totales de activos y pasivos financieros por tipo de moneda, son los siguientes:

		31 de diciembre			
		2024		2023	
Activo					
Disponibilidades	US\$	253,561	L 28,969,425	US\$	48,792
Inversiones		1,604,028	599,642,183		1,588,793
Primas por cobrar		508,141	83,725,555		337,353
Total activos	US\$	<u>2,365,730</u>	<u>L 712,337,163</u>	US\$	<u>1,974,938</u>
				L	<u>601,231,136</u>
Pasivo					
Cuentas por pagar	US\$	27,012	L 33,926,497	US\$	20,394
Obligaciones con reaseguradores		-	79,185,078		-
Total pasivos	US\$	<u>27,012</u>	<u>L 113,111,575</u>	US\$	<u>20,394</u>
				L	<u>70,972,050</u>
Posición neta	US\$	<u>2,338,718</u>	<u>L 599,225,588</u>	US\$	<u>1,954,544</u>
				L	<u>530,259,086</u>

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.

	2024		2023	
	Lempiras	Dólares	Lempiras	Dólares
Activos Financieros				
Disponibilidades (bancos)	%	%	2.44%	0.91%
Inversiones financieras	10.52%	6.33%	6.50%	5.25%

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.

Van...

Vienen...

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.

• **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:

SEGUROS BANRURAL HONDURAS, S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

- 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. nforme sobre transacciones que superar 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. Revisiones 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

Tal como se indica en la nota 1, a partir del 14 de febrero de 2025, la denominación social de la Compañía es Aseguradora Rural, S.A. (Véase Nota 1).

La Administración de la Compañía no tiene conocimiento de ningún otro evento subsecuente, ocurrido entre la fecha de los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 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 2024 y de 2023, fueron como sigue:

Fecha	Tasa de cambio de compra (Lempiras por US\$1)	Tasa de cambio de venta (Lempiras por US\$1)
18 de marzo de 2025	25.6191	25.7472
31 de diciembre de 2024	25.3731	25.5000
31 de diciembre de 2023	24.6513	24.7746

INDICES FINANCIEROS		Anual	
		2024	2023
1	Inversiones / Obligaciones Técnicas + Patrimonio	89.10%	90.77%
2	Primas por Cobrar Netas / Primas Directas Netas	20.09%	25.71%
3	Siniestros Netos / Primas Netas	75.06%	43.30%
4	Siniestros Retenidos / Primas Retenidas	48.24%	36.09%
5	Activos Corrientes / Pasivos Corrientes	1.9 Veces	2.3Veces
6	Suficiencia (Insuficiencia) Patrimonial / Margen de Solvencia (PTS)	119.85%	92.67%
7	Créditos e Inversiones Relacionados / Patrimonio	21.45%	25.15%



ASEGURADORA RURAL HONDURAS, S.A. I TRIMESTRE 2025

ASEGURADORA RURAL HONDURAS, S.A. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Del 01 de enero al 31 de Marzo de 2025 (Cifras en Lempiras)		ASEGURADORA RURAL HONDURAS, S.A. ESTADO DE RESULTADO Del 01 de enero al 31 de Marzo de 2025 (Cifras en Lempiras)		
DESCRIPCIÓN	TOTAL	DESCRIPCIÓN		
Primas	185,584,704	Primas	185,584,704	
Devoluciones y Cancelaciones de Primas	19,263,796	Devoluciones y Cancelaciones de Primas	19,263,796	
Primas Netas	166,320,908	Primas Netas	166,320,908	
Primas cedidas	105,142,324	Primas cedidas	105,142,324	
Primas Netas de Retención	61,178,584	Primas Netas de Retención	61,178,584	
Variación en las Reservas Técnicas	4,679,213	Variación en las Reservas Técnicas	4,679,213	
Variación en las Reservas Técnicas	9,783,347	Variación en las Reservas Técnicas	9,783,347	
Primas Netas Devengadas	66,282,718	Primas Netas Devengadas	66,282,718	
Comisiones y Participaciones por Reaseguro Cedido	16,698,113	Comisiones y Participaciones por Reaseguro Cedido	16,698,113	
Gastos de Intermediación	10,047,212	Gastos de Intermediación	10,047,212	
Margen de Aseguramiento	72,933,619	Margen de Aseguramiento	72,933,619	
Siniestros y Gastos de Liquidación Recuperados	26,922,796	Siniestros y Gastos de Liquidación Recuperados	26,922,796	
Salvamentos y Recuperaciones	883,555	Salvamentos y Recuperaciones	883,555	
Siniestros y Gastos de Liquidación	54,492,517	Siniestros y Gastos de Liquidación	54,492,517	
Participaciones de Reaseguradores y Reafianzadores	-	Participaciones de Reaseguradores y Reafianzadores	-	
Siniestros Netos	26,686,166	Siniestros Netos	26,686,166	
Margen Técnico	46,247,453	Margen Técnico	46,247,453	
Ingresos Técnicos Diversos	1,940,991	Ingresos Técnicos Diversos	1,940,991	
Gastos Técnicos Diversos	18,858,159	Gastos Técnicos Diversos	18,858,159	
Resultado Técnico	29,330,285	Resultado Técnico	29,330,285	
Gastos de Administración	20,652,075	Gastos de Administración	20,652,075	
Resultado de Operación	8,678,210	Resultado de Operación	8,678,210	
Ingresos Financieros	18,747,128	Ingresos Financieros	18,747,128	
Gastos Financieros	414,017	Gastos Financieros	414,017	
Margen Financiero	27,011,321	Margen Financiero	27,011,321	
Otros Ingresos	241	Otros Ingresos	241	
Otros Gastos	-	Otros Gastos	-	
Resultado Financiero	27,011,562	Resultado Financiero	27,011,562	
Ingresos de Ejercicios Anteriores	-	Ingresos de Ejercicios Anteriores	-	
Gastos de Ejercicios Anteriores	968,074	Gastos de Ejercicios Anteriores	968,074	
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuesto sobre la Renta	26,027,488	Utilidad (Pérdida) Antes de Impuesto sobre la Renta	26,027,488	
Impuesto sobre la Renta	4,496,524	Impuesto sobre la Renta	4,496,524	
Utilidad (Pérdida) Neta	21,530,964	Utilidad (Pérdida) Neta	21,530,964	
Ajustes por Valoración Integral		INDICADORES TÉCNICOS Y FINANCIEROS		
Inversiones Financieras Designadas a Valor Razonable con Cambios en otro Resultado	-	ÍNDICE	I Trimestre	
Coberturas de Instrumentos Financieros Derivados	-		2025	2024
Inversiones Registradas por el Método de la Participación	-	1 Inversiones / Obligaciones Técnicas + Patrimonio	92.68%	87.88%
Diferencia de Conversión en Moneda Extranjera	-	2 Primas por Cobrar Netas / Primas Directas Netas	92.10%	104.58%
En Activos y Pasivos Mantenidos para la Venta, Grupo de Activos y Pasivos para su Disposición	-	3 Siniestros Netos / Primas Netas	32.76%	32.30%
Propiedades, Planta y Equipo	-	4 Siniestros Retenidos / Primas Retenidas	43.62%	27.71%
Propiedades de Inversión	-	5 Activos Corrientes / Pasivos Corrientes	1.7 Veces	2.1 Veces
Ganancia en Venta de Activos con Financiamiento	-	6 Suficiencia (Insuficiencia) Patrimonial / Margen de Solvencia (PTS)	161.37%	104.32%
Otros Activos	-	7 Créditos e Inversiones Relacionados / Patrimonio	20.47%	23.85%
Otra Utilidad (Pérdida) Integral del Período	-			
Utilidad (Pérdida) Integral Total	21,530,964			

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”.

ASEGURADORA RURAL HONDURAS, S.A. I TRIMESTRE 2025

ASEGURADORA RURAL HONDURAS, S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Marzo de 2025
(Cifras en Lempiras)

DESCRIPCIÓN	TOTAL	CUENTA	
ACTIVO		PASIVO	
DISPONIBILIDADES	37,219,393	OBLIGACIONES CON ASEGURADOS	145,141,931
INVERSIONES FINANCIERAS	666,983,182	Obligaciones por Siniestros	-
Inversiones Financieras a Costo Amortizado	664,521,351	Primas en Depósito	143,398,486
Inversiones Financieras Mantenidas para Negociar	-	Otras Obligaciones con Asegurados	1,743,445
Inversiones Financieras Designadas a Valor Razonable con Cambios en Resultados	-	RESERVAS PARA SINIESTROS	197,621,600
Inversiones Financieras Designadas a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral	-	RESERVAS TÉCNICAS Y MATEMÁTICAS	131,794,343
Inversiones Financieras Designadas al Costo	-	Reservas Matemáticas	127,376
Instrumentos Financieros Derivados	-	Reservas para Riesgos en Curso	104,459,000
Rendimientos Financieros por Cobrar de Inversiones Financieras	2,461,831	Reservas de Previsión	24,957,967
Estimación por Deterioro Acumulado de Inversiones Financieras (-)	-	Reservas para Riesgos Catastróficos	2,250,000
	-	Reservas Especiales	-
PRÉSTAMOS E INTERESES	-	OBLIGACIONES CON REASEGURADORES Y REAFIANZADORES	160,783,842
PRIMAS POR COBRAR	153,189,570	OBLIGACIONES FINANCIERAS	-
De Vida Individual	145,791	CUENTAS POR PAGAR	39,260,862
De Seguro Popular	-	OTROS PASIVOS	70,606
De Seguros Previsionales	-	TOTAL PASIVO	674,673,184
De Vida Colectivo	86,568,677	PATRIMONIO	
De Seguro de Sepelio	-	CAPITAL SOCIAL	200,000,000
De Accidentes y Enfermedades	6,129,163	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS	14,883,569
De Incendio y Líneas Aliadas	14,998,462	RESULTADOS ACUMULADOS	259,398,380
De Vehículos Automotores	46,192,317	Resultados de Ejercicios Anteriores	237,867,416
De Otros Seguros Generales	2,131,502	Resultado Neto del Ejercicio	21,530,964
De Fianzas	-	PATRIMONIO RESTRINGIDO NO DISTRIBUIBLE	-
Estimación por Deterioro Acumulado para Primas por Cobrar (-)	-2,976,342	TOTAL PATRIMONIO	474,281,949
DEUDAS A CARGO DE REASEGURADORES Y REAFIANZADORES	222,157,985		
ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA Y GRUPO DEACTIVOS PARA SU DISPOSICIÓN	50,000		
INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	-		
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	-		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	12,545,717		
Terrenos	-		
Edificios	-		
Instalaciones	5,574,024		
Mobiliario y Equipo	5,441,053		
Vehículos	1,530,640		
Activos Adquiridos en Arrendamiento Financiero	-		
OTROS ACTIVOS	56,809,286		
TOTAL ACTIVOS	1,148,955,133	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1,148,955,133
Total Activos Contingentes	-	Total Pasivos Contingentes	-
Cuentas de Orden y Registro	112,364,086,608	Contra Cuenta de Cuentas de Orden y Registro	112,364,086,608

Martha Magdalena Bonilla Colindres Alan Enrique Gutierrez Tosta Rodny Alexander Barrientos Miralda
Gerente General Contador General 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)

