

# **ASSA Compañía de Seguros, S. A., Sucursal Honduras**

## **Índice del Contenido**

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



**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**

A la Casa Matriz de ASSA  
Compañía de Seguros, S. A., Sucursal Honduras

### **Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros**

#### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de ASSA Compañía de Seguros, S.A., Sucursal Honduras (la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2019 y los estados de resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los nueve meses terminados en esa fecha, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ASSA Compañía de Seguros, S.A., Sucursal Honduras, al 30 de septiembre de 2019 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los nueve meses terminados 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.

#### *Bases 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 de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo Internacional para Contadores (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.

### *Énfasis en otro asunto*

Sin que represente una salvedad a nuestra opinión, llamamos la atención a las notas 1 y 35 a los estados financieros, las cuales describen que la constitución de la nueva sociedad ASSA Compañía de Seguros Honduras, S.A. es para que opere como una institución de seguros del tercer grupo, y el pago del capital aportado para esta nueva sociedad por ASSA Compañía Tenedora, S.A., por tanto incluyó la operación de cesión de activos y pasivos y la cartera de pólizas de seguros por parte de ASSA Compañía de Seguros, S.A. Sucursal Honduras, por constituir la base de negocio de esa nueva sociedad. El traspaso de los activos y pasivos de la Compañía fue efectuado a partir del 1 de octubre de 2019. La Compañía cerró operaciones el 30 de septiembre de 2019, emitiendo a esa fecha sus últimos estados financieros y presentó solicitud al Banco Central de Honduras para que se cancele la licencia otorgada a la Compañía para operar en el Sector Asegurador del país.

### *Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros*

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

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

### *Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto 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 NIA, 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.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

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

KPMG

2 de marzo de 2020

**ASSA Compañía de Seguros, S. A., Sucursal Honduras**  
**Estado de situación financiera**  
**Al 30 de septiembre de 2019**  
**(Expresado en Lempiras)**

		30 de septiembre	31 de diciembre		30 de septiembre	31 de diciembre
	Nota	2019	2018		2019	2018
<b>Activo</b>				<b>Pasivo</b>		
<b>Disponibilidades</b>	6 L	25,243,605	18,655,304	<b>Obligaciones con asegurados</b>		
<b>Inversiones financieras</b>	7			Primas en depósito	L	1,748,253
Inversiones financieras a costo amortizado		139,864,806	146,852,277	Otras obligaciones con asegurados		880,678
Rendimientos financieros a cobrar de inversiones financieras		569,559	1,110,511			289,259
		<u>140,434,365</u>	<u>147,962,788</u>	<b>Reservas para siniestros</b>	11	83,581,467
						<u>2,196,616</u>
				<b>Reservas técnicas y matemáticas</b>	12	
<b>Primas a cobrar</b>	9.1			Reservas para riesgos en curso		25,941,781
De accidentes y enfermedades		2,672,875	1,372,342	Reservas de previsión		15,061,488
De incendio y líneas aliadas		38,738,124	43,542,965	Reservas para riesgos catastróficos		2,433,880
De vehículos automotores		16,872,649	15,338,551			<u>41,091,576</u>
De otros seguros generales		23,937,571	24,001,266	<b>Obligaciones con reaseguradores y reafianzadores</b>	13	57,860,611
Estimación por deterioro acumulado para primas a cobrar		(931,797)	(1,693,410)			100,945,442
		<u>81,289,422</u>	<u>82,561,714</u>	<b>Obligaciones financieras</b>	14	17,237,920
				<b>Cuentas a pagar</b>	15	44,154,365
<b>Deudas a cargo de reaseguradores y reafianzadores, neto</b>	9.2	93,053,600	294,004,915	<b>Otros pasivos</b>	16	14,020,143
				<b>Total pasivo</b>		<u>260,142,698</u>
<b>Activos mantenidos para la venta y grupo de activos para su disposición</b>		21,096	476	<b>Patrimonio</b>		
				<b>Capital social</b>	1	97,204,500
<b>Propiedades, instalaciones y equipos, neto</b>	10			<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>	17	1,590,253
Edificios		27,279	29,952	<b>Resultados acumulados</b>	18	
Instalaciones		47,733	(455)	Resultados de ejercicios anteriores		9,089,806
Mobiliario y equipo		2,048,476	2,566,241	Resultado neto del ejercicio		261,909
Vehículos		1,223,168	1,524,210			<u>16,438,627</u>
		<u>3,346,656</u>	<u>4,119,948</u>	<b>Patrimonio restringido no distribuible</b>		-
<b>Otros activos</b>	8	31,987,334	21,322,777	<b>Total patrimonio</b>		<u>(2,354,624)</u>
<b>Total activos</b>	L	<u>375,376,078</u>	<u>568,627,922</u>	<b>Pasivos y operaciones contingentes</b>	26,31	
				<b>Total pasivo y patrimonio</b>	L	<u>375,376,078</u>
						<u>568,627,922</u>

Las notas que se presentan en páginas 8 a la 46 son parte integral de estos estados financieros.

**ASSA Compañía de Seguros, S. A., Sucursal Honduras**  
**Estado de resultado**  
**Nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**  
**(Expresado en Lempiras)**

		<b>30 de septiembre</b>	<b>Año terminado</b>
	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>31 de diciembre</b>
			<b>2018</b>
Primas		L 485,571,185	395,184,814
Devoluciones y cancelaciones de primas		(254,374,263)	(130,612,698)
<b>Primas netas</b>		<b>231,196,922</b>	<b>264,572,116</b>
Primas cedidas		(187,801,300)	(206,591,184)
<b>Primas netas de retención</b>		<b>43,395,622</b>	<b>57,980,932</b>
Variación en las reservas técnicas	12	(8,572,488)	(31,024,090)
Variación en las reservas técnicas	12	11,760,862	40,634,980
<b>Primas netas devengadas</b>		<b>46,583,996</b>	<b>67,591,822</b>
Comisiones y participaciones por reaseguro cedido		33,025,844	43,198,828
Gastos de intermediación		(20,817,694)	(29,305,544)
<b>Margen de aseguramiento</b>		<b>58,792,146</b>	<b>81,485,106</b>
Siniestros y gastos de liquidación recuperados		75,352,336	197,384,402
Salvamentos y recuperaciones		3,720,435	3,329,229
Siniestros y gastos de liquidación		(87,964,380)	(207,929,498)
Participaciones de reaseguradores y reafianzadores en los salvamentos		(3,328,463)	(2,990,590)
<b>Siniestros netos</b>		<b>(12,220,072)</b>	<b>(10,206,457)</b>
<b>Margen técnico</b>		<b>46,572,074</b>	<b>71,278,649</b>
Ingresos técnicos diversos		18,773,736	5,845,704
Gastos técnicos diversos	23	(23,812,613)	(31,846,348)
<b>Resultado técnico</b>		<b>41,533,197</b>	<b>45,278,005</b>
Gastos de administración	20	(46,254,208)	(62,020,125)
<b>Resultado de operación</b>		<b>(4,721,011)</b>	<b>(16,742,120)</b>
Ingresos financieros	22	8,068,020	11,893,901
Gastos financieros		(854,739)	(1,504,140)
<b>Margen financiero</b>		<b>7,213,281</b>	<b>10,389,761</b>
Otros ingresos	24	8,185,815	10,386,003
Otros gastos		(20,432)	(133,490)
<b>Resultado financiero</b>		<b>10,657,653</b>	<b>3,900,154</b>
Ingresos de ejercicios anteriores		3,088,790	1,442,175
Gastos de ejercicios anteriores		(19,540)	(1,715,915)
<b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta</b>		<b>13,726,903</b>	<b>3,626,414</b>
Impuesto sobre la renta	25	(4,272,275)	(3,364,505)
<b>Utilidad neta</b>		<b>L 9,454,628</b>	<b>261,909</b>

Las notas que se presentan en páginas 8 a la 46 son parte integral de estos estados financieros.

**ASSA Compañía de Seguros, S. A., Sucursal Honduras**  
**Estado de cambios en el patrimonio**  
**Nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2019**  
**(Expresado en Lempiras)**

Conceptos	Saldos al 31 de diciembre de 2017	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 31 de diciembre de 2018	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 30 de septiembre de 2019
<b>Capital, reservas y utilidades</b>							
Capital social	L 97,204,500	-	-	97,204,500	-	-	97,204,500
Aportes patrimoniales no capitalizados	1,577,161	-	-	1,577,161	13,092	-	1,590,253
Resultados acumulados	20,028,201	-	(10,938,395)	9,089,806	261,909	(2,367,716)	6,983,999
Resultado neto del ejercicio	(11,243,657)	11,505,566	-	261,909	9,454,628	(261,909)	9,454,628
<b>Patrimonio restringido</b>							
Ajustes por adopción nuevo marco contable	(2,512,726)	158,102	-	(2,354,624)	2,354,624	-	-
<b>Total patrimonio</b>	<b>L 105,053,479</b>	<b>11,663,668</b>	<b>(10,938,395)</b>	<b>105,778,752</b>	<b>12,084,253</b>	<b>(2,629,625)</b>	<b>115,233,380</b>

Las notas que se presentan en páginas 8 a la 46 son parte integral de estos estados financieros.

**ASSA Compañía de Seguros, S. A., Sucursal Honduras**  
**Estado de flujos de efectivo**  
**Nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**  
**Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo**  
**(Expresado en Lempiras)**

	Nota	30 de septiembre 2019	Año terminado 31 de diciembre 2018
<b>Flujos de efectivo provenientes de las actividades de operación:</b>			
Primas (pagadas) cobradas, neta de reaseguros	L	(5,980,378)	91,419,846
Siniestros y beneficios recuperados (pagados), netos de reaseguro, salvamentos y otras recuperaciones		32,504,452	(67,984,011)
Ingresos financieros, neto de pagado		7,270,379	8,231,361
Comisiones por reaseguro cedido, neto de gastos de adquisición		9,641,267	4,873,062
Gastos de administración		(34,791,824)	(60,833,012)
Impuesto sobre la renta y aportación solidaria pagados		(3,017,376)	(836,597)
Otros ingresos		<u>9,623,275</u>	<u>12,500,834</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	29	<u>15,249,795</u>	<u>(12,628,517)</u>
<b>Flujos de efectivo provenientes de las actividades de inversión:</b>			
(Disminución) aumento neto de inversiones en letras y certificados		1,987,471	(486,931)
Compra de mobiliario y equipo y licencia de programas de cómputo		<u>(8,548,085)</u>	<u>(876,293)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(6,560,614)</u>	<u>(1,363,224)</u>
<b>Flujos de efectivo provenientes de las actividades financieras:</b>			
Obligaciones financieras por préstamos a pagar		<u>(7,100,880)</u>	<u>24,338,800</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades financieras		<u>(7,100,880)</u>	<u>24,338,800</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		1,588,301	10,347,059
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del año		<u>37,855,304</u>	<u>27,508,245</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	6 L	<u><u>39,443,605</u></u>	<u><u>37,855,304</u></u>

Las notas que se presentan en páginas 8 a la 46 son parte integral de estos estados financieros.



## **ASSA Compañía de Seguros, S. A., Sucursal Honduras**

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2019

*(Expresados en lempiras)*

### **(1) Constitución y finalidad de la Compañía**

ASSA Compañía de Seguros, S.A. Sucursal Honduras (la Compañía) tiene su domicilio en la ciudad de Tegucigalpa, Honduras y es una sucursal de ASSA Compañía de Seguros, S.A. con domicilio de Guatemala, cuyo accionista principal es ASSA Compañía Tenedora, S.A., compañía con domicilio en Panamá.

La Compañía (antes AIG Seguros Guatemala, S. A., Sucursal Honduras) inició operaciones con un capital social suscrito y pagado de L40,000,000, el cual correspondía al capital íntegramente suscrito y pagado que mantenía American Home Assurance Company, Sucursal Honduras, el cual había sido aprobado mediante resolución N° 241-6/2008 del Directorio del Banco Central de Honduras. Este capital fue transferido a AIG Seguros Guatemala, S. A., Sucursal Honduras, (antes Chartis Seguros Guatemala, S. A., Sucursal Honduras) al efectuarse el traslado de activos, pasivos y patrimonio de esta Compañía.

Posteriormente, según resolución N° 51-1/2014, sección N° 3504 emitida el 30 de enero de 2014, el Directorio del Banco Central de Honduras acordó autorizar a AIG Seguros Guatemala, S. A., Sucursal Honduras, incrementar su capital social en L57,204,504 mediante la capitalización de utilidades retenidas que fueron registradas en otras reservas de capital al 31 de octubre de 2013, y que correspondían a las utilidades generadas en la compra de los activos y pasivos de American Home Assurance Company, Sucursal Honduras.

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el capital social suscrito y pagado es L97,204,500.

Según instrumento público No.214 del 18 de julio de 2017, y según resolución No.262-7/2017 de la sesión No.3682 del 12 de julio de 2017 del Directorio de Banco Central de Honduras, se autorizó el cambio de nombre de AIG Seguros Guatemala, S.A., Sucursal Honduras por ASSA Compañía de Seguros, S.A., Sucursal Honduras.

La finalidad principal de la Compañía fue hasta el 30 de septiembre de 2019, la emisión de contratos de aseguramiento para indemnizar las pérdidas sufridas por los bienes o patrimonio del contratante y que se conocen como seguros de daños, incluyendo los contratos de accidentes y fianzas.

La Compañía operaba bajo la denominación de Chartis Seguros Guatemala, S.A. Sucursal Honduras como una sucursal de Chartis Seguros Guatemala, S.A. con domicilio en Guatemala desde el 1 de marzo de 2013, habiendo obtenido la autorización del Banco Central de Honduras para operar como tal mediante certificación N° 514-12/2012 del 6 de diciembre de 2012, misma que autoriza a La Compañía como una institución de seguros del segundo grupo y cuyo funcionamiento se condicionó a que se materializara plenamente la transferencia de la totalidad de activos y pasivos de American Home Assurance Company de su sucursal en Honduras como producto de un Acuerdo de Transferencia del Negocio entre las partes. Durante el año 2012, American Home Assurance Company gestionó la transferencia de su Sucursal de Honduras a la nueva sucursal en Honduras de Chartis Seguros Guatemala, S. A., Sucursal Honduras. Dicha transferencia contempló todos los activos, pasivos y la cartera de Seguros de American Home Assurance Company Sucursal Honduras a Chartis Seguros Guatemala, S. A., Sucursal Honduras. La Comisión Nacional de Bancos y Seguros mediante resolución GE N°1815/19-11-2012 aprobó en fecha 19 de noviembre de 2012, la cesión de la cartera de seguros de American Home Assurance Company, Sucursal Honduras, a Chartis Seguros Guatemala, S. A., Sucursal Honduras.

(Continúa)

## **ASSA Compañía de Seguros, S. A., Sucursal Honduras**

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2019

Posteriormente Chartis Seguros Guatemala, S. A., Sucursal Honduras, solicitó el cambio de denominación social derivado del cambio de nombre de su casa matriz, acordado en el punto quinto del Acta AGE-98, correspondiente a la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de esa sociedad celebrada en la ciudad de Guatemala el 6 de marzo de 2013 y autorizado por la Junta Monetaria de Guatemala. En consecuencia, la Compañía solicitó el cambio de su denominación social Chartis Guatemala, S. A., Sucursal Honduras por el de AIG Seguros Guatemala, S. A., Sucursal Honduras. Este cambio fue aprobado por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros mediante resolución N° GE 2040/07-10-2013 con fecha 7 de octubre de 2013, luego mediante resolución N° 460-10/2013, sección N° 3490 del 24 de octubre de 2013, el Directorio del Banco Central de Honduras también autorizó a la Compañía para cambiar su denominación social a AIG Seguros Guatemala, S. A., Sucursal Honduras. A partir del 1 de diciembre de 2013, se formalizó el cambio de nombre, y se dio a conocer a los clientes y al público en general.

La historia de la Compañía tiene un nuevo cambio el 19 de enero de 2017, fecha en la cual se completó el cambio de control a ASSA Compañía Tenedora, S.A., quien habiendo obtenido las autorizaciones regulatorias correspondientes tanto en la República de Guatemala como en la República de Honduras, completa la adquisición del 100% de las acciones de AIG Seguros Guatemala, S.A. y su sucursal hondureña, transacción que se había anunciado el 15 de octubre de 2015. Tras completar las autorizaciones correspondientes en cada país, la Compañía finalmente cambia su nombre a ASSA Compañía de Seguros, S.A. Sucursal Honduras el 14 de agosto de 2017, manteniendo su licencia para operar como una sucursal de ASSA Compañía de Seguros, S.A. de Guatemala y como una institución de seguros del segundo grupo.

### **Cancelación de licencia de operación en el sector asegurador del país por constitución de una nueva sociedad ASSA**

El 21 de marzo de 2018 se presentó formalmente ante el Banco Central de Honduras (BCH), solicitud para operar seguros de personas y desvinculación de la operación de ASSA Compañía de Seguros Guatemala. El 5 de abril de 2018, la casa matriz realizó depósito del 10% de capital mínimo exigido para las compañías del tercer grupo, en Banco Central de Honduras y se realizó la publicación formal del inicio del proceso de solicitud en mención en uno de los diarios de mayor circulación. En el mes de diciembre de 2018 el expediente entregado a BCH fue trasladado a la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS), para la preparación y presentación de dictamen.

Lo anterior dio como resultado la obtención de la autorización para la constitución de una nueva sociedad ASSA Compañía de Seguros Honduras, S. A., para operar como institución de seguros del tercer grupo, y que el pago del capital aportado por ASSA Compañía Tenedora, S. A. incluyó la operación de cesión de activos y pasivos incluyendo la cartera de pólizas de seguros por parte de ASSA Compañía de Seguros, S.A. Sucursal Honduras, lo que constituye la base del negocio de la nueva sociedad. Véase nota 35.

La Compañía cerró operaciones el 30 de septiembre de 2019, emitiendo el Balance General final a esa fecha, y presentó escrito ante el Banco Central de Honduras, mediante el cual solicitó la cancelación de la licencia de Seguros. Así mismo se presentó notificación de cierre de operaciones ante el SAR (Servicio de Administración de Rentas). Todos los activos y pasivos fueron trasladados a ASSA Compañía de Seguros Honduras, S.A. el 1 de octubre de 2019.

## **ASSA Compañía de Seguros, S. A., Sucursal Honduras**

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2019

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

La fecha de cierre del período sobre el que se informa o el período cubierto por los estados financieros es del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019.

Los estados financieros de la Compañía fueron aprobados por la Administración para su publicación el 2 de marzo de 2020.

#### **(b) Bases de medición**

Los estados financieros han sido preparados al costo histórico, el cual es modificado cuando se trata de las inversiones financieras en letras del Banco Central de Honduras y bonos del Gobierno de Honduras por medirse al costo amortizado.

#### **(c) Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía 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 son convertidas a la moneda funcional aplicando la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Las ganancias y pérdidas por cambios en moneda extranjera resultantes de la liquidación de tales transacciones y de la conversión a la tasa de cambio vigente, al final del período, de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son reconocidas en los resultados.

#### **(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.

(Continúa)

## **ASSA Compañía de Seguros, S. A., Sucursal Honduras**

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2019

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

- La estimación por deterioro acumulado de primas a cobrar (nota 3.2f)
- La estimación del deterioro acumulado para deudas a cargo de reaseguradores y reafianzadores (nota 3.2g).
- La reserva para siniestros pendientes de liquidación (nota 3.1g)
- La reserva para siniestros ocurridos y no reportados (nota 3.1i)

### **(3) Resumen de políticas de contabilidad importantes**

#### **3.1 Operaciones derivadas de los contratos de seguros**

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

##### **(a) Ingresos por primas de seguros**

Los ingresos por primas de seguros se reconocen en el estado de resultado conforme se facturan las emisiones de pólizas de seguros y fianzas, neto de cancelaciones y devoluciones de primas.

##### **(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 y reafianzamientos, es decir por el traslado de riesgos de seguros. Comprende tanto los contratos proporcionales (primas cedidas) como los no proporcionales (gastos técnicos diversos).

Las primas por contratos de reaseguro cedido de los contratos proporcionales se registran como gastos, cuando las pólizas de seguro a las que aplican, 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 de gastos técnicos diversos cuando se refiere a contratos no proporcionales.

##### **(d) Reservas técnicas**

El cálculo de las reservas técnicas se hace en base a lo estipulado en el Reglamento sobre Constitución de Reservas Técnicas emitido por la Comisión, lo cual se resume como sigue:

(Continúa)

## **ASSA Compañía de Seguros, S. A., Sucursal Honduras**

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2019

### **Reserva para riesgos en curso (primas no ganadas)**

La Compañía utiliza el método de diferir el 80% de la prima retenida neta no devengada referido a los seguros de daños, así como a los de accidentes personales y los de responsabilidad civil y el 50% para los seguros de transporte, agrícola y fianza contratadas con base a certificados 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.

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.

### **Reserva para riesgos catastróficos**

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 (terremoto, huracán o inundaciones) y se constituyen por un monto equivalente a la prioridad más el importe no cubierto por el contrato de reaseguro de exceso de pérdida catastrófico de acuerdo a una fórmula establecida por la CNBS.

### **Reservas de previsión**

Reservas 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% de las primas retenidas del año. Esta reserva es acumulativa y sólo podrá afectarse cuando la siniestralidad retenida de uno o varios ramos sea superior a un 70%. 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.

### **Variación en las reservas técnicas (gasto) ingreso**

Las variaciones netas mensuales (constituciones netas de liberaciones de reservas) se reconocen en el estado de resultado.

## **(e) Costos por adquisición y conservación de seguros**

### **Gastos de intermediación**

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

(Continúa)

### **Gastos técnicos diversos**

Los gastos técnicos diversos se reconocen en el estado de resultado por los importes 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, y otros gastos causados por la obtención de negocios.

### **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 por cobrar; además, disminución de castigos por saldos a cargo de reaseguradores y reafianzadores, derechos de emisión de pólizas y otros.

### **(f) Comisiones y participaciones por reaseguro cedido**

Las 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. Comprende las comisiones y participaciones en utilidades sobre las primas objeto de reaseguro, de acuerdo con 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.

### **(g) 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.

También se registra como siniestros y gastos de liquidación, el incremento anual de la reserva para siniestros ocurridos y no reportados.

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.

### **(h) Siniestros y gastos recuperados por reaseguro cedido**

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

### **(i) Reserva de siniestros ocurridos y no reportados (IBNR)**

La Compañía constituye la reserva de siniestros ocurridos y no reportados con el equivalente a un porcentaje aplicado sobre el total de siniestros retenidos del año. Este 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. Esta reserva no será acumulativa.

(Continúa)

**ASSA Compañía de Seguros, S. A., Sucursal Honduras**

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2019

**(j) 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 de créditos diferidos y los reconoce en el estado de resultado como ingresos por salvamentos y recuperaciones cuando se venden y cobran, respectivamente.

**3.2 Activos y pasivos financieros**

**Activos financieros**

La Compañía reconoce como activos financieros las disponibilidades, las inversiones financieras y las cuentas a cobrar (primas a cobrar, deudas a cargo de reaseguradores y otras cuentas a cobrar).

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

Al 30 de septiembre de 2019, la Compañía no tiene activos financieros a valor razonable.

**(a) Activos financieros a costo amortizado**

Las inversiones financieras en bonos del Gobierno de Honduras, en letras del Banco Central de Honduras y en valores emitidos por instituciones financieras se registran y miden a 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) Disponibilidades**

Las disponibilidades comprenden el efectivo y los depósitos en cuenta corriente y de ahorros en instituciones financieras supervisadas.

Para propósitos del estado de flujos de efectivo la Compañía considera equivalentes de efectivo los depósitos a plazo con vencimiento a 90 días desde la fecha de adquisición.

(Continúa)

**(c) 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 de daños a los asegurados y estas se miden por el saldo original de las primas más los endosos de aumento neto de los pagos recibidos y de los endosos de disminución por las devoluciones y cancelaciones aplicadas y de la estimación por deterioro acumulado de primas a cobrar.

El deterioro de las primas por cobrar se mide mediante la aplicación de la normativa prudencial emitida por la Comisión (véase nota 3.2f) que considera diferentes porcentajes según los días de mora por cada prima o según la fracción de prima más antigua pendiente de cobro.

**(d) Deudas a cargo de reaseguradores y reafianzadores**

Las deudas a cargo de reaseguradores y reafianzadores, son activos financieros no derivados, originados por cesiones de negocios (reaseguros y reafianzamientos) según los respectivos contratos. Conformadas por la estimación por reaseguro y reafianzamiento 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 y reafianzamiento.

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 3.2g.

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.

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

**(e) Deterioro de activos financieros**

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

**(f) 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.

(Continúa)



**ASSA Compañía de Seguros, S. A., Sucursal Honduras**

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2019

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.

**(g) Estimación del deterioro acumulado para deudas a cargo de reaseguradores y reafianzadores**

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, que establece que las pérdidas por deterioro de las cuentas de activo derivados de reaseguro cedido, se aplicarán tomando en cuenta la morosidad que se determinará noventa días después de vencidos los plazos, aplicando diferentes porcentajes basado en el análisis de antigüedad.

**Pasivos financieros**

**(h) 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 por beneficios establecidos en el contrato de seguros.

**(i) Pasivos de intermediación de seguros**

Los pasivos por intermediación de seguros representan las comisiones 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.

**(j) 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.

**(k) Obligaciones financieras**

Este pasivo financiero se mide en el reconocimiento inicial por su valor razonable, menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la emisión del pasivo financiero.

El valor razonable al momento del reconocimiento inicial es normalmente el mismo valor de la transacción.

Después del reconocimiento inicial, la Compañía mide este pasivo financiero al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

(Continúa)

## ASSA Compañía de Seguros, S. A., Sucursal Honduras

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2019

### (I) 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 intereses sobre los depósitos e inversiones financieras se reconocen sobre la base de acumulación.

### 3.4 Propiedades, instalaciones y equipos

Corresponden al local que se tiene en un edificio, a vehículos, mobiliario y equipo utilizados por la Compañía para la generación de negocios de seguros. Todas las propiedades, instalaciones, vehículos y equipo se registran al costo histórico neto de depreciación. El costo histórico incluye los gastos atribuidos directamente a la adquisición de las partidas.

Los costos posteriores son incluidos en la suma registrada del activo o son reconocidos como un activo separado, lo que sea apropiado, solamente cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con la partida fluirán a la Compañía y el costo de la partida puede ser medida razonablemente.

Todas las otras reparaciones y mantenimientos son cargadas al estado de resultado durante el ejercicio en el que son incurridas. La depreciación del costo de las propiedades, instalaciones y equipo es calculada mediante el método de línea recta a lo largo de la vida útil permitida por las autoridades fiscales. La vida útil de las propiedades, instalaciones y equipo se resumen como sigue:

<u>Activo</u>	<u>Años de Vida Útil</u>
Edificio	40
Mobiliario y equipo de oficina	5
Equipo de informática fijo	5
Equipo de informática portátil	3
Vehículos	5
Instalaciones	5

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

### 3.5 Arrendamientos

Arrendamiento operativo. La Compañía es el arrendatario

Los pagos totales realizados bajo arrendamientos operativos son cargados al estado de resultados sobre una base de línea recta (u otra base utilizada, cuando sea más apropiada) a lo largo del periodo de arrendamiento.

(Continúa)

## **ASSA Compañía de Seguros, S. A., Sucursal Honduras**

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2019

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.

### **3.6 Activos intangibles**

#### **Software de computadora**

Las licencias de software de computadora son capitalizadas sobre la base del costo incurrido para adquirirlas más las erogaciones efectuadas para ponerlas en funcionamiento. Los costos son amortizados sobre la base de la vida útil esperada (1 año o durante la vigencia de la licencia).

Los costos asociados con el desarrollo o mantenimiento de programas de software para computadora son reconocidos como gasto cuando son incurridos.

### **3.7 Beneficios para empleados**

#### **Planes de beneficios diversos**

Por política Interna:

- Seguro Médico y de vida
- Certificado de regalo por Nacimiento de hijo
- Lentes aplica a partir de los 2 años de una antigüedad por un monto máximo de L 2,000
- Tasa preferencial en póliza de automóvil y en póliza de accidentes personales.
- Porcentaje de descuento en Póliza de Viaje
- Bono Noviembre
- Bono por Resultados
- Ventas de recobro y salvamentos para todos los colaboradores
- Reconocimiento por antigüedad con frecuencia de cada 5 años
- Para puestos que por sus funciones aplican:
  - Plan de celular
  - Estacionamiento
  - Combustible
- Ferias de Salud
- Fiesta Navideña
- Jornadas de Vacunación
- Tasa preferencial en acuerdos con instituciones financieras y Cooperativas
- Día libre de cumpleaños

Por ley

- Décimo tercer mes de salario
- Décimo cuarto mes de salario
- Bono Escolar
- Prestaciones de Ley
- Vacaciones por Ley

Todas las anteriores se reconocen como gastos en personal conforme se incurren.

La Compañía de Seguros ha determinado la provisión del pasivo laboral considerando disposiciones contenidas en la legislación laboral de Honduras.

(Continúa)

### **3.8 Impuestos diferidos sobre las ganancias**

Los impuestos diferidos sobre las ganancias se reconocen sobre las diferencias temporarias que se originan entre las bases fiscales para activos y pasivos y los valores de dichos activos y pasivos registrados en los estados financieros. El impuesto diferido sobre las ganancias es determinado utilizando la normativa y tipos impositivos aprobados a la fecha del estado de situación financiera y que se espera aplicarlas en el momento en que el activo o el pasivo, de tipo fiscal diferidos, sean recuperados o liquidados.

Las diferencias temporarias se originan de diferencias entre vidas útiles en propiedades, planta y equipo, por el método de medición de las inversiones financieras y por las provisiones de vacaciones a empleados. La normativa y tipos impositivos aprobados, son utilizadas para determinar el impuesto diferido sobre las ganancias.

Los activos por impuestos diferidos son reconocidos si es probable que se dispondrá de ganancias fiscales futuras contra las cuales cargar las diferencias temporarias.

### **3.9 Provisiones**

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, se posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para cancelar la obligación. Siendo aplicable la normativa correspondiente emitida por el ente regulador de las instituciones de seguros en Honduras.

### **3.10 Provisión para contingencias**

La Compañía registra una provisión por pasivos contingentes de acuerdo con lo requerido por la Comisión en la resolución SSE No.606/24-07-2017, reformada por la resolución 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.

### **3.11 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 son revelados en la nota de eventos subsecuentes.

### **3.12 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.

#### **(4) Administración de riesgos de seguros y financieros**

Las actividades que desempeña la Compañía la exponen a diversas categorías de riesgos, entre ellos: riesgo estratégico, riesgo financiero, riesgo legal, cumplimiento y riesgos técnicos.

Las actividades y responsabilidades de monitoreo de los riesgos constituyen un apoyo fundamental a la infraestructura de administración integral de riesgos. Su propósito es el de entender los riesgos a los que está expuesta la Compañía, asegurar que estén en línea con las políticas establecidas y que se lleve en un ambiente de control robusto.

##### **4.1 Riesgo de descalce o reinversión**

Es el riesgo que asume el tenedor de un valor de renta fija, producto de los movimientos en las tasas de interés o moneda para los instrumentos con características similares.

La Compañía cuenta con un manual de Inversiones que establece los lineamientos que aseguran la preservación del capital y la provisión de liquidez para hacer frente a las responsabilidades y dar cumplimiento al Reglamento de Inversiones de las Instituciones de Seguros emitido por el Banco Central de Honduras.

##### **4.2. Riesgo de crédito**

Se refiere al riesgo de crédito la posibilidad de pérdida financiera debido al incumplimiento de las obligaciones contractuales asumidas por una contraparte, entendida esta última como un deudor de la Compañía.

Los depósitos bancarios, incluyendo los depósitos a plazo, están colocados en Instituciones financieras con alta calidad, igualmente las inversiones en bonos y certificados están representados por valores emitidos por el Gobierno de Honduras y el Banco Central de Honduras de acuerdo al reglamento de inversiones normado por el Banco Central de Honduras.

En lo que respecta a las deudas transferidas a los reaseguradores, las mismas están a cargo de instituciones que reúnen las calificaciones mínimas de riesgos establecidas por la CNBS. ASSA evalúa que los reaseguradores sean reales y que cumplan con un informe de la agencia calificadora respectiva. En adición, para verificar la capacidad financiera de esta compañía, se realiza revisiones exhaustivas de sus estados financieros para los que se exige un mínimo de 3 años de antigüedad.

Los contratos de reaseguro deberán adoptar las cláusulas y condiciones y formas generalmente utilizadas y aceptadas en las prácticas nacionales e internacionales. La Compañía deberá administrar adecuadamente sus riesgos de seguros de manera que no se exponga su patrimonio.

##### **4.3 Riesgo de mercado**

###### **a) Riesgo de precio:**

La Compañía se rige por medio de la política de inversiones que se ajusta a la regulación local respetando los criterios que establece el Banco Central de Honduras.

Todas las exposiciones ante instituciones bancarias son revisadas mensualmente por el equipo local para monitorear cualquier cambio, y así notificarlo al Comité de Inversiones.

(Continúa)

**ASSA Compañía de Seguros, S. A., Sucursal Honduras**

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2019

La estrategia de gestión del riesgo de mercado permite a la Compañía realizar sus inversiones en depósitos a plazo, bonos y letras del Banco Central de Honduras, hasta el vencimiento de los mismos y de esta manera, evitar la exposición de pérdidas por negociación de estos Activos en un mercado secundario.

## b) Riesgo de moneda o de tipo de cambio:

El efectivo, las primas a cobrar, inversiones en valores y las deudas a cargo de reaseguradores incluyen saldos en dólares por lo que están sujetos al riesgo de fluctuaciones en la tasa de cambio, debido a que el lempira está sujeto al riesgo de devaluación. La Compañía mitiga el riesgo de pérdida manteniendo un balance favorable entre activos y pasivos.

**Al 30 de septiembre de 2019**

<b>Activos</b>	<b>Lempiras</b>	<b>Dólares</b>	<b>Total</b>
Disponibilidades	10,978,038	14,265,567	25,243,605
Inversiones financieras	107,337,559	33,096,806	140,434,365
Primas a cobrar	20,955,487	60,333,935	81,289,422
Deudas a cargo de reaseguradores y reafianzadores	19,901,238	73,152,362	93,053,600
Activos mantenidos para la venta y grupo activos para su disposición	21,096	-	21,096
Propiedades, instalaciones y equipo	3,346,656	-	3,346,656
Otros activos	31,987,334	-	31,987,334
<b>Total activos</b>	<b>194,527,408</b>	<b>180,848,670</b>	<b>375,376,078</b>
<b>Pasivos</b>	<b>Lempiras</b>	<b>Dólares</b>	<b>Total</b>
Obligaciones con asegurados	846,338	1,350,278	2,196,616
Reservas para siniestros	17,553,921	66,027,546	83,581,467
Reservas técnicas y matemáticas	22,077,298	19,014,278	41,091,576
Obligaciones con reaseguradores y reafianzadores	12,832,677	45,027,934	57,860,611
Obligaciones financieras	-	17,237,920	17,237,920
Cuentas por pagar	21,939,283	22,215,082	44,154,365
Otros pasivos	13,875,046	145,097	14,020,143
<b>Total pasivos</b>	<b>89,124,563</b>	<b>171,018,135</b>	<b>260,142,698</b>
<b>Posición neta</b>	<b>105,402,845</b>	<b>9,830,535</b>	<b>115,233,380</b>

**Al 31 de diciembre de 2018**

<b>Activos</b>	<b>Lempiras</b>	<b>Dólares</b>	<b>Total</b>
Disponibilidades	6,227,363	12,427,941	18,655,304
Inversiones financieras	103,021,898	44,940,890	147,962,788
Primas a cobrar	18,800,893	63,760,821	82,561,714
Deudas a cargo de reaseguradores y reafianzadores	36,482,091	257,522,824	294,004,915
Activos mantenidos para la venta y grupo activos para su disposición	476	-	476
Propiedad, planta y equipo	4,119,948	-	4,119,948
Otros activos	18,519,819	2,802,958	21,322,777
<b>Total activos</b>	<b>187,172,488</b>	<b>381,455,434</b>	<b>568,627,922</b>

**ASSA Compañía de Seguros, S. A., Sucursal Honduras**

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2019

<b>Pasivos</b>	<b>Lempiras</b>	<b>Dólares</b>	<b>Total</b>
Obligaciones con asegurados	1,169,937	-	1,169,937
Reservas para siniestros	18,961,645	226,472,185	245,433,830
Reservas técnicas y matemáticas	23,204,146	20,233,003	43,437,149
Obligaciones con reaseguradores y reafianzadores	30,142,178	70,803,264	100,945,442
Obligaciones financieras	24,338,800	-	24,338,800
Cuentas por pagar	31,337,227	5,448,399	36,785,626
Otros pasivos	10,738,386	-	10,738,386
<b>Total pasivos</b>	<b>139,892,319</b>	<b>322,956,851</b>	<b>462,849,170</b>
<b>Posición neta</b>	<b>47,280,169</b>	<b>58,498,583</b>	<b>105,778,752</b>

c) **Riesgo de Tasa de Interés:**

Las inversiones en bonos y los depósitos a plazo están sujetos al riesgo de cambio en la tasa de interés del mercado. El riesgo en estos activos financieros se minimiza cuando son contratados a corto plazo.

<b>Tasa promedio ponderada</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Lempiras</b>	8.97%	8.97%
<b>Dólares</b>	4.38%	4.17%

Las tasas de interés de las inversiones son fijas.

**4.4 Riesgo de liquidez**

Es la posibilidad de incurrir en pérdidas financieras por no disponer de los recursos suficientes para cumplir con las obligaciones asumidas, incurrir en costos de financiamientos excesivos y no poder desarrollar el negocio en las condiciones previstas.

La Compañía ha establecido políticas para gestionar este riesgo, las cuales incluyen el mantenimiento de niveles apropiados de disponibilidades en depósitos y otros equivalentes de efectivo los que mantiene en instituciones financieras de reconocida liquidez considerando los parámetros establecidos por el Banco Central de Honduras (BCH) y la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS).

Al 30 de septiembre de 2019	<b>A un mes</b>	<b>1 a 3 meses</b>	<b>3 a 12 meses</b>	<b>1 a 5 años</b>
<b>Activos</b>				
Disponibilidades	L 15,146,163	10,097,442	-	-
Inversiones financieras	177,540	14,592,019	76,872,432	48,792,374
Primas a cobrar	76,420,146	3,086,214	1,783,062	-
Deudas a cargo de reaseguradores y reafianzadores	19,591,847	25,048,210	26,204,793	22,208,750
<b>Total activos</b>	<b>L 111,335,696</b>	<b>52,823,885</b>	<b>104,860,287</b>	<b>71,001,124</b>
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones con asegurados	L 1,421,398	293,184	314,030	168,004
Obligaciones con reaseguradores y reafianzadores, cuenta corriente	27,641,472	11,544,171	17,972,490	702,478
Obligaciones con intermediarios	2,032,797	2,819,278	4,024,752	-
Obligaciones financieras	-	-	-	17,237,920
Cuentas a pagar y otros pasivos	26,761,533	14,072,490	6,422,945	2,040,713
<b>Total pasivos</b>	<b>L 57,857,200</b>	<b>28,729,123</b>	<b>28,734,217</b>	<b>20,149,115</b>
<b>Brecha de liquidez neta</b>	<b>L 53,478,496</b>	<b>24,094,762</b>	<b>76,126,070</b>	<b>50,852,009</b>

**ASSA Compañía de Seguros, S. A., Sucursal Honduras**

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2019

Al 31 de diciembre de 2018		<b>A un mes</b>	<b>1 a 3 meses</b>	<b>3 a 12 meses</b>	<b>1 a 5 años</b>
<b>Activos</b>					
Disponibilidades	L	18,655,304	-	-	-
Inversiones financieras		1,110,511	19,200,000	71,893,336	55,758,941
Primas a cobrar		76,197,229	5,587,808	2,470,087	-
Deudas a cargo de reaseguradores y reafianzadores		50,616,666	5,941,284	31,196,156	212,226,769
<b>Total activos</b>	<b>L</b>	<b><u>146,579,710</u></b>	<b><u>30,729,092</u></b>	<b><u>105,559,579</u></b>	<b><u>267,985,710</u></b>
<b>Pasivos</b>					
Obligaciones con asegurados	L	353,182	234,172	484,977	97,606
Obligaciones con reaseguradores y reafianzadores, cuenta corriente		64,286,216	7,573,784	25,924,560	1,428,615
Obligaciones con intermediarios		4,422,224	1,808,815	1,850,561	-
Obligaciones financieras		-	-	24,338,800	-
Cuentas a pagar y otros pasivos		2,747,246	2,255,321	28,206,407	6,233,438
<b>Total pasivos</b>	<b>L</b>	<b><u>71,808,868</u></b>	<b><u>11,872,092</u></b>	<b><u>80,805,305</u></b>	<b><u>7,759,659</u></b>
<b>Brecha de liquidez neta</b>	<b>L</b>	<b><u>74,770,842</u></b>	<b><u>18,857,000</u></b>	<b><u>24,754,274</u></b>	<b><u>260,226,051</u></b>

**4.5 Riesgo de gestión**

La Compañía cuenta con un plan estratégico Institucional para alcanzar la rentabilidad de la operación y obtener indicadores de satisfacción, que contempla robustecer sus líneas de defensa que considera la administración Integral de Riesgos

**4.6 Riesgo operacional y controles internos**

Se refiere a las pérdidas producidas por fallas en procesos, personas, sistemas o factores externos. El proceso de recopilación de información sobre los Riesgos Operacionales se enfoca principalmente en la causa de los eventos de riesgos, eventos operacionales y las posibles consecuencias económicas que pueden tener dichos eventos.

La Compañía realiza matrices de autoevaluación de riesgo y controles para proporcionar un mapa de calor que permita identificar los riesgos residuales con los que la Compañía está dispuesta o no a tolerar. La evaluación de riesgos operativos permitirá la priorización de acciones y esfuerzos enfocados a mitigar los riesgos residuales relacionados a actividades significativas.

**4.7 Riesgo legal**

Es la pérdida potencial por el incumplimiento de contratos, resoluciones administrativas y/o judiciales desfavorables y que, por tanto, interrumpan o afecten negativamente las operaciones o condición de la compañía.

(Continúa)



## **ASSA Compañía de Seguros, S. A., Sucursal Honduras**

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2019

La Compañía tiene lineamientos específicos que demandan la observancia de las normas locales que pueden surgir de los entes reguladores, lo que garantiza que no se incurra en violaciones o incumplimientos a las regulaciones, leyes, reglas y prácticas. ASSA cuenta con un área legal que coordina con otros departamentos la revisión y formalización de contratos, asegurándose que los mismos consideren los principios de buena gobernanza bajo los que la Compañía emprende cualquier negocio o relación comercial.

### **4.8 Riesgo regulatorio**

Con el fin que la Compañía no ejecute acciones prohibidas o con incertidumbre que puedan ocasionar multas, sanciones y pérdidas producto de un impacto negativo en su marca, cada área tiene a su disposición un cuadro de entregables, de esta manera se podrá tener un mejor desarrollo con el cumplimiento de normativas y regulaciones en el tiempo establecido.

### **4.9 Riesgo de valoración**

Las evaluaciones del riesgo deben considerar el elevado grado de incertidumbre asociado a los parámetros de amenaza y vulnerabilidad. En particular, la estimación de los diferentes efectos se basa en estadísticas y datos disponibles acerca de los eventos pasados.

### **4.10 Riesgo de reputación**

Es la posibilidad de incurrir en pérdidas, producto del deterioro de imagen de la entidad, debido al incumplimiento de leyes, normas internas, códigos de gobierno corporativo, códigos de conducta, lavado de dinero, entre otros.

Entre los aspectos gestionados, está el cumplimiento de los procedimientos establecidos en el manual de prevención del lavado de activos y en la política de conozca a su cliente, el cumplimiento de las disposiciones establecidas en las normas para el fortalecimiento de la transparencia, la cultura financiera y atención al usuario financiero, el establecimiento de procesos para que el pago de las indemnizaciones de los reclamos por siniestros se cumplan en el tiempo y la forma establecidos por la Ley. Además, de la atención oportuna y monitoreo del número de reclamaciones presentadas a la Unidad de Atención al Usuario Financiero de la Comisión; así como, la utilización de ajustadores, corredurías, agentes y demás auxiliares de la actividad aseguradora, debidamente registrados en la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

### **4.11 Estrategia de uso de riesgo de seguros**

Las políticas y procedimientos para la Administración Integral de Riesgos serán evaluadas y, en su caso, ajustadas para apoyar en forma eficaz a las actividades del negocio.

El Comité de riesgos es el ente nombrado y facultado por el Consejo de Administración para monitorear la exposición a los distintos riesgos identificados o tendencias que en el ámbito. La constitución y facultades del Comité de Riesgos son aprobadas y autorizadas por el Consejo de Administración y se contienen en sus Estatutos.

### **4.12 Riesgo de desviación**

La Compañía cubre el riesgo de desviación de acuerdo a lo que establece el "Reglamento Sobre Constitución de Reservas Técnicas" basándose en cada uno de sus procedimientos para la Constitución de Reservas en su artículo No. 7 reserva de siniestros ocurridos y no reportados (IBNR).

(Continúa)

## **ASSA Compañía de Seguros, S. A., Sucursal Honduras**

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2019

### **4.13 Riesgo de tarificación (primas insuficientes)**

Es la posibilidad de incurrir en pérdidas como consecuencia de la ocurrencia de siniestros que exceden los valores reservados o tarifados. En general este riesgo debe ser cubierto con capital.

### **4.14 Riesgo de reaseguro**

Consiste en la posibilidad de pérdida en la que puede incurrir la Compañía, por la selección indebida o errónea de un reasegurador que presente insolvencia, también considera la posibilidad que el contrato establecido con el Reasegurador presente diferencias con las condiciones aceptadas por los tomadores de seguros (clientes de la Compañía); asimismo, como las inconsistencias o ambigüedades que presenten los contratos de reaseguro, que puedan causar pérdidas al momento de materializarse el evento establecido en el contrato de reaseguro.

### **4.15 Riesgo de solvencia**

Es la posibilidad que la Compañía no pueda hacerle frente a sus obligaciones financieras ante clientes, proveedores y partes interesadas “stakeholders”, a la fecha de su vencimiento, aún después de haber cobrado a sus reaseguradores y/o haber vendido sus activos a valor razonable.

### **4.16 Riesgo de suscripción**

La Compañía cuenta con manuales, políticas y controles de suscripción que especifican los lineamientos y niveles de autorización bajo los que se evalúa y emiten los negocios por ramos.

### **4.17 Administración de capital**

La Compañía está sujeta a varios requerimientos regulatorios administrados por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de Honduras. El incumplimiento para alcanzar los requerimientos mínimos de capital puede originar el inicio de acciones legales y discrecionales de la Comisión, que si se toman podrían tener un efecto en los estados financieros. Bajo los lineamientos de adecuación de capital, la Compañía debe cumplir con los requerimientos específicos de capital que implica las cuantificaciones de activos y pasivos calculados bajo prácticas contables regulatorias.

De acuerdo al Capítulo N° 2, artículo N° 50 de la Ley de Instituciones de Seguros y Reaseguros, el Banco Central de Honduras, mediante resolución general fijará el capital mínimo de las instituciones de seguros, pero en ningún caso dicho capital será inferior a veinticinco millones de lempiras (L25,000,000) para las instituciones de seguro del primer y segundo grupo.

De acuerdo a Resolución No. 241-6/2008, el Banco Central de Honduras estableció que el capital mínimo para las instituciones de seguro del primer y segundo grupo no será inferior a cuarenta millones de lempiras (L40,000,000). Posteriormente, mediante Resolución N° 30-1/2013, el Banco Central de Honduras estableció que el capital mínimo para las instituciones de seguro del primer y segundo grupo no será inferior a sesenta millones de lempiras (L60,000,000) y según resolución No.297-8/2017 del directorio del Banco Central de Honduras estableció que el capital mínimo para las instituciones de seguros del primer y segundo grupo será de L80,000,000.

**ASSA Compañía de Seguros, S. A., Sucursal Honduras**

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2019

**(5) Información por segmentos**

A continuación detallamos el margen técnico segmentado por ramos:

		<b>Accidentes y enfermedades</b>	<b>Daños</b>	<b>Fianzas</b>	<b>Consolidado</b>
<b>Al 30 de septiembre de 2019</b>					
Primas	L	24,254,273	392,460,680	68,856,232	485,571,185
Devoluciones y cancelaciones de primas		8,269,983	188,013,009	58,091,271	254,374,263
<b>Primas netas</b>		<b>15,984,290</b>	<b>204,447,671</b>	<b>10,764,961</b>	<b>231,196,922</b>
Primas cedidas		1,870,389	175,349,144	10,581,767	187,801,300
Primas netas de retención		<b>14,113,901</b>	<b>29,098,527</b>	<b>183,194</b>	<b>43,395,622</b>
Variación en las reservas técnicas- (gasto)		(2,620,333)	(5,858,879)	(93,276)	(8,572,488)
Variación en las reservas técnicas ingreso		1,279,632	10,473,596	7,634	11,760,862
<b>Primas netas devengadas</b>		<b>12,773,200</b>	<b>33,713,244</b>	<b>97,552</b>	<b>46,583,996</b>
Comisiones y participaciones por reaseguro cedido		349,095	31,576,030	1,100,719	33,025,844
Gastos de intermediación		3,682,092	17,135,602	-	20,817,694
<b>Margen de aseguramiento</b>		<b>9,440,203</b>	<b>48,153,672</b>	<b>1,198,271</b>	<b>58,792,146</b>
Siniestros y gastos de liquidación recuperados		2,109	75,350,227	-	75,352,336
Salvamentos y recuperaciones		750	3,719,685	-	3,720,435
Siniestros y gastos de liquidación		(5,741,605)	(82,222,775)	-	(87,964,380)
Participaciones de reaseguradores y reafianzadores		-	(3,328,463)	-	(3,328,463)
<b>Siniestros netos</b>		<b>(5,738,746)</b>	<b>(6,481,326)</b>	<b>-</b>	<b>(12,220,072)</b>
<b>Margen técnico</b>	L	<b>3,701,457</b>	<b>41,672,346</b>	<b>1,198,271</b>	<b>46,572,074</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>					
Primas	L	24,289,985	337,628,255	33,266,574	395,184,814
Devoluciones y cancelaciones de primas		(5,635,409)	(109,066,126)	(15,911,163)	(130,612,698)
<b>Primas netas</b>		<b>18,654,576</b>	<b>228,562,129</b>	<b>17,355,411</b>	<b>264,572,116</b>
Primas cedidas		(1,343,482)	(187,861,579)	(17,386,123)	(206,591,184)
Primas netas de retención		<b>17,311,094</b>	<b>40,700,550</b>	<b>(30,712)</b>	<b>57,980,932</b>
Variación en las reservas técnicas- ingreso		2,389,585	38,245,395	-	40,634,980
Variación en las reservas técnicas (gasto)		(2,758,809)	(28,265,281)	-	(31,024,090)
<b>Primas netas devengadas</b>		<b>16,941,870</b>	<b>50,680,664</b>	<b>(30,712)</b>	<b>67,591,822</b>
Comisiones y participaciones por reaseguro cedido		457,051	42,741,777	-	43,198,828
Gastos de intermediación		(4,332,825)	(24,972,719)	-	(29,305,544)
<b>Margen de aseguramiento</b>		<b>13,066,096</b>	<b>68,449,722</b>	<b>(30,712)</b>	<b>81,485,106</b>
Siniestros y gastos de liquidación recuperados		393,085	196,991,317	-	197,384,402
Participaciones de reaseguradores y reafianzadores		-	(2,990,590)	-	(2,990,590)
Siniestros y gastos de liquidación		(5,611,854)	(202,317,644)	-	(207,929,498)
Salvamentos y recuperaciones		-	3,329,229	-	3,329,229
<b>Siniestros netos</b>		<b>(5,218,769)</b>	<b>(4,987,688)</b>	<b>-</b>	<b>(10,206,457)</b>
<b>Margen técnico</b>	L	<b>7,847,327</b>	<b>63,462,034</b>	<b>(30,712)</b>	<b>71,278,649</b>

**(6) Disponibilidades**

Las disponibilidades de efectivo se detallan como sigue:

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Efectivo en caja	L 24,000	24,000
Depósitos en instituciones supervisadas	25,219,605	18,631,304
	<u>L 25,243,605</u>	<u>18,655,304</u>

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, en depósitos en instituciones supervisadas (bancos que operan en Honduras) se incluyen saldos en dólares de los Estados Unidos de América por US\$ 579,298 (L14,265,567) y US\$510,622 (L12,427,941), respectivamente.

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

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Disponibilidades	L 25,243,605	18,655,304
Depósitos a plazo (90 días)	14,200,000	19,200,000
	<u>L 39,443,605</u>	<u>37,855,304</u>

**(7) Inversiones financieras**

Las inversiones financieras incluyen valores emitidos por el Gobierno y entidades oficiales para manejar la liquidez general, y valores emitidos por otras instituciones financieras. Estas inversiones están registradas al costo amortizado por mantenerse dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales y se detallan como sigue:

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Por su clasificación		
<b>1. Inversiones financieras a costo amortizado</b>		
<b>valores representativos de deuda:</b>		
Valores emitidos por instituciones del Estado (a)	L -	15,271,530
Valores emitidos por instituciones financieras (b)	139,864,806	131,580,747
<b>Inversiones financieras a costo amortizado</b>	<u>139,864,806</u>	<u>146,852,277</u>
Rendimientos financieros	569,559	1,110,511
	<u>L 140,434,365</u>	<u>147,962,788</u>

(a) Las inversiones en valores emitidos por instituciones del Estado están constituidas por bonos del Gobierno de Honduras en lempiras, las cuales devengan del 8 % al 12.25% de interés anual, con vencimiento en 2019.

(b) Los valores emitidos por instituciones financieras corresponden a bonos y certificados de depósitos a plazo mantenidos con varias instituciones financieras del país, con tasas del 8.75% al 9.50% en lempiras y del 3.80% al 5.10% en dólares de los Estados Unidos de América (8.50% al 9.25% en lempiras y del 3.50% al 5.10% en dólares de los Estados Unidos de América 2018) de interés anual, con vencimiento en 2022, 2021 y 2020.

(Continúa)

**ASSA Compañía de Seguros, S. A., Sucursal Honduras**

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2019

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, se incluyen certificados de depósito y bonos en dólares de los Estados Unidos de América por US\$1,344,000 (L33,096,806) y US\$1,844,000 (L44,888,747), respectivamente.

<b>Tasa promedio ponderada</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Lempiras</b>	8.97%	8.97%
<b>Dólares</b>	4.38%	4.17%

**(7.1) Movimiento de las inversiones financieras**

El movimiento de la inversión en instrumentos financieros se resume a continuación:

<b>Detalle</b>	<b>Costo amortizado</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	L 141,242,863
Más (menos)	
Compra de instrumentos financieros, neto (Redenciones)	184,941,437 (179,332,023)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	L <u>146,852,277</u>
Más (menos)	
Compra de instrumentos financieros, neto (Redenciones)	155,311,623 (162,299,094)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2019</b>	L <u>139,864,806</u>

**(8) Cuentas a cobrar y otros activos**

Las cuentas a cobrar y los otros activos se detallan como sigue:

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
<b>Cuentas a cobrar</b>		
Primas a cobrar de seguros y fianzas (nota 9.1)	L 82,221,219	84,255,124
Deudas a cargo de reaseguradores y reafianzadores (nota 9.2)	94,377,209	299,980,876
Estimación de deterioro de primas y deudas (nota 9.4)	(2,255,406)	(7,669,370)
Total cuentas a cobrar	L <u>174,343,022</u>	<u>376,566,630</u>
<b>Otros activos</b>		
Gastos pagados por anticipado (nota 9.5)	L 5,050,808	5,646,874
Impuestos y contribuciones a deducir (*)	1,054,422	1,322,234
Impuesto sobre la renta diferido (nota 25)	1,054,422	962,039
Deudores varios neto (**)	17,140,992	13,391,630
Licencias de programas de computadoras	7,686,690	-
Total otros activos	L <u>31,987,334</u>	<u>21,322,777</u>

\* Al 31 de diciembre de 2018, en impuestos y contribuciones a deducir se incluye crédito fiscal por exceso de pagos a cuenta del impuesto sobre la renta y aportación solidaria de años anteriores por L 332,386.

\*\* Al 30 de septiembre de 2019 en deudores varios y créditos diferidos se incluyen las subrogaciones por L13,958,963.

(Continúa)

(9) **Primas a cobrar**

(9.1) Las primas a cobrar netas se resumen como sigue:

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Total primas a cobrar	L 82,221,219	84,255,124
Estimación por deterioro acumulado para primas por cobrar (nota 9.4)	<u>(931,797)</u>	<u>(1,693,410)</u>
	<u>L 81,289,422</u>	<u>82,561,714</u>

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

<b>Antigüedad de las primas a cobrar</b>	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
0 - 60 días	L 78,096,655	79,022,634
61-90 días	1,928,337	2,786,873
91-120 días	666,541	671,134
121 – 150 días	1,192,544	399,360
151 – 180 días	178,500	428,873
181 en adelante	<u>158,642</u>	<u>946,250</u>
	<u>L 82,221,219</u>	<u>84,255,124</u>

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, se incluyen primas a cobrar en Dólares de los Estados Unidos de América por US\$2,450,049 (L60,333,935) y US\$2,619,719 (L63,760,821), respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el saldo de la estimación por deterioro acumulado de primas por cobrar se presenta de la siguiente forma:

<b>Estimación por deterioro acumulado de primas cobrar con una antigüedad de:</b>	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
61 – 90 días	L 192,834	280,688
91 - 120 días	133,308	134,227
121 – 150 días	357,763	117,808
151 - 180 días	89,250	214,437
de 181 días en adelante	<u>158,642</u>	<u>946,250</u>
Total	<u>L 931,797</u>	<u>1,693,410</u>

**(9.2) Deudas a cargo de reaseguradores y reafianzadores**

Las deudas a cargo de reaseguradores y reafianzadores se detallan como sigue:

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Cuenta corriente	L 17,283,147	60,621,776
Reserva para siniestros pendientes de liquidación (nota 11)	<u>77,094,062</u>	<u>239,359,099</u>
	94,377,209	299,980,875
Estimación del deterioro acumulado (nota 9.4)	<u>(1,323,609)</u>	<u>(5,975,960)</u>
	<u>L 93,053,600</u>	<u>294,004,915</u>

**(9.3) Partes relacionadas**

El saldo de cuentas a cobrar presentaba los siguientes saldos con partes relacionadas:

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Cuentas a cobrar a partes relacionadas		
Empresas relacionadas	L <u>10,404,633</u>	<u>34,856,023</u>

**(9.4) El movimiento de la estimación por deterioro de primas y deudas se detalla como sigue:**

30 de septiembre de 2019

	<b>Primas a cobrar</b>	<b>Deudas a cargo de Reaseguradores</b>	<b>Total</b>
Saldo al 1 de enero de 2019	L 1,693,410	5,975,960	7,669,370
Provisión del período (nota 23)	8,281,289	3,404,510	11,685,799
Traslado a ingresos técnicos diversos	<u>(9,042,902)</u>	<u>(8,056,861)</u>	<u>(17,099,763)</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2019	<u>L 931,797</u>	<u>1,323,609</u>	<u>2,255,406</u>

31 de diciembre de 2018

	<b>Primas a cobrar</b>	<b>Deudas a cargo de Reaseguradores</b>	<b>Total</b>
Saldo al 1 de enero de 2018	L 1,664,804	580,603	2,245,407
Provisión del año (nota 23)	3,480,408	5,652,612	9,133,020
Traslado a ingresos técnicos diversos	<u>(3,451,802)</u>	<u>(257,255)</u>	<u>(3,709,057)</u>
Saldo Al 31 de diciembre de 2018	<u>L 1,693,410</u>	<u>5,975,960</u>	<u>7,669,370</u>

**(9.5) Los gastos anticipados se detallan como sigue:**

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Primas contratos exceso de pérdida y catastrófico	L 4,686,054	2,781,913
Otros	<u>364,754</u>	<u>2,864,961</u>
	<u>L 5,050,808</u>	<u>5,646,874</u>

**(10) Propiedades, instalaciones y equipos, neto**

Las propiedades, instalaciones y equipos de la Compañía se conforman de la manera siguiente:

		<b>Edificaciones</b>	<b>Vehículos, Mobiliario y Equipo</b>	<b>Otros Bienes (Instalaciones)</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	L	33,516	4,842,457	597,269	5,473,242
(+) Adiciones		-	361,459	-	361,459
(-) Retiros		-	(61,163)	-	(61,163)
(-) Cargos por depreciación		(3,564)	(1,052,302)	(597,724)	(1,653,590)
Saldo al final de 2018	L	<u>29,952</u>	<u>4,090,451</u>	<u>(455)</u>	<u>4,119,948</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>					
Costo	L	144,000	14,283,109	4,773,077	19,200,186
Depreciación acumulada		(114,048)	(10,192,658)	(4,773,532)	(15,080,238)
Saldo neto en libros	L	<u>29,952</u>	<u>4,090,451</u>	<u>(455)</u>	<u>4,119,948</u>
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2019</b>					
Saldo al 31 de diciembre de 2018	L	29,952	4,090,451	(455)	4,119,948
(+) Adiciones		-	371,473	-	371,473
(-) Cargos por depreciación		(2,673)	(1,190,280)	48,188	(1,144,765)
Saldo al 30 de septiembre de 2019	L	<u>27,279</u>	<u>3,271,644</u>	<u>47,733</u>	<u>3,346,656</u>
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2019</b>					
Costo	L	144,000	14,654,582	4,773,077	19,571,659
Depreciación acumulada		(116,721)	(11,382,938)	(4,725,344)	(16,225,003)
Saldo neto en libros	L	<u>27,279</u>	<u>3,271,644</u>	<u>47,733</u>	<u>3,346,656</u>



**ASSA Compañía de Seguros, S. A., Sucursal Honduras**

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2019

**(11) Reservas para siniestros**

Las reservas para siniestros se detallan como sigue:

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Reservas para siniestros pendientes de liquidación	L 80,944,118	243,736,576
Reservas de siniestros ocurridos y no reportados	<u>2,637,349</u>	<u>1,697,254</u>
	<u>L 83,581,467</u>	<u>245,433,830</u>
Saldo al principio del período	L 245,433,830	148,068,115
Reserva técnica a cargo de reaseguradores y reafianzadores al principio del período	<u>(239,359,099)</u>	<u>(130,358,930)</u>
Reserva propia al principio del período	<u>6,074,731</u>	<u>17,709,185</u>
Siniestros y gastos de liquidación	87,964,380	207,929,498
Siniestros y gastos de liquidación recuperados	(75,352,336)	(197,384,402)
Salvamentos y recuperaciones	(3,720,435)	(3,329,229)
Participaciones de reaseguradores y reafianzadores en los salvamentos	3,328,463	2,990,590
Variación en otras obligaciones con asegurados	(159,104)	49,473
Variación de la cuenta corriente a cargo de reaseguradores y reafianzadores	(43,338,629)	47,709,439
Liberación de reservas para siniestros ocurridos y no reportados	(803,447)	(1,376,707)
Otros	(10,670)	
Siniestros y beneficios recuperados (pagados), netos	32,504,452	(68,223,116)
Reserva técnica cargo de reaseguradores y reafianzadores al final del período (nota 9.2)	<u>77,094,062</u>	<u>239,359,099</u>
Saldo al final del período	<u>L 83,581,467</u>	<u>245,433,830</u>

La administración de la Compañía estima que las reservas para siniestros y gastos relacionados registrados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, son suficientes para cubrir los costos finales de los siniestros y reclamos incurridos a esas fechas. Las reservas deben ser basadas necesariamente en estimados, los cuales varían de acuerdo a los pagos e indemnizaciones reales.

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, se incluyen reservas para siniestros pendientes de liquidación en dólares de los Estados Unidos de América por US\$ 2,681,256 (L66,027,546) y US\$ 9,293,843 (L226,200,975), respectivamente.

**(12) Reservas técnicas y matemáticas**

Las reservas técnicas y matemáticas se detallan como sigue:

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Para riesgos en curso	L 22,337,052	25,941,781
De previsión	16,291,964	15,061,488
Para riesgos catastróficos	<u>2,462,560</u>	<u>2,433,880</u>
	<u>L 41,091,576</u>	<u>43,437,149</u>

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, se incluyen reservas para riesgos catastróficos en dólares de los Estados Unidos de América por US\$100,000.

(Continúa)

**ASSA Compañía de Seguros, S. A., Sucursal Honduras**

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2019

El movimiento de las reservas se detalla como sigue:

	<u>30 de septiembre de 2019</u>		Reservas para Riesgos Catastróficos	Total
	Reservas para Riesgos en Curso	Reservas de Previsión		
Saldo al 1 de enero de 2019	L 25,941,781	15,061,488	2,433,880	43,437,149
Disminución neta en las reservas	(3,604,729)	1,230,476	28,680	(2,345,573)*
Saldo al 30 de septiembre de 2019	L <u>22,337,052</u>	<u>16,291,964</u>	<u>2,462,560</u>	<u>41,091,576</u>

\* Distribución de la disminución neta en las reservas técnicas

Gasto por variación de las reservas técnicas	L 8,572,488
Ingreso por variación de reservas técnicas	(11,760,862)
Liberación de reservas de siniestros ocurridos y no reportados	803,447
Gasto financiero, por variación tasa de cambio	28,680
Otros	10,674
	L <u>(2,345,573)</u>

El movimiento de las reservas se detalla como sigue:

	<u>31 de diciembre de 2018</u>		Reservas para Riesgos Catastróficos	Total
	Reservas de Riesgos en Curso	Reservas de Previsión		
Saldo al 1 de enero de 2018	L 36,258,297	12,979,235	2,358,790	51,596,322
Disminución neta en las reservas	(10,316,516)	2,082,253	75,090	(8,159,173) *
Saldo al 31 de diciembre de 2018	L <u>25,941,781</u>	<u>15,061,488</u>	<u>2,433,880</u>	<u>43,437,149</u>

\* Distribución de la disminución neta en las reservas técnicas

Gasto por variación de las reservas técnicas	L 31,024,090
Ingreso por variación de reservas técnicas	(40,634,980)
Liberación de reservas de siniestros ocurridos y no reportados	1,376,707
Gasto financiero, por variación tasa de cambio	75,090
Otros	(80)
	L <u>(8,159,173)</u>

**(13) Obligaciones con reaseguradores y reafianzadores**

Las obligaciones con reaseguradores y reafianzadores se detallan como sigue:

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Cuenta corriente	L 55,970,672	100,536,372
Primas contratos de exceso de pérdida	1,889,939	409,070
	L <u>57,860,611</u>	<u>100,945,442</u>

(Continúa)

**ASSA Compañía de Seguros, S. A., Sucursal Honduras**

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2019

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

**(14) Obligaciones financieras**

Las obligaciones financieras se detallan como sigue:

<b>Obligaciones Financieras</b>	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Préstamo por pagar	L 17,237,920	24,338,800
<b>Total</b>	<b>L <u>17,237,920</u></b>	<b><u>24,338,800</u></b>

En el mes de mayo 2018, la Compañía recibió en calidad de préstamo de ASSA Tenedora S.A., accionista principal de la casa matriz, US\$1,000,000, sin intereses y sin pignorar activos, con el fin de apoyar los esfuerzos de la Compañía en mantener los niveles sanos en el margen de solvencia y el calce de inversiones de cara a conservar la liquidez en forma sólida y el apego a la normativa legal.

**(15) Cuentas a pagar**

Las cuentas a pagar se detallan como sigue:

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Obligaciones con intermediarios	L 8,876,827	8,081,600
Obligaciones laborales a pagar	6,119,538	4,377,548
Contribuciones laborales a pagar	143,069	105,014
Impuestos sobre la renta a pagar (nota 25)	4,244,169	3,349,468
Impuesto sobre la renta diferido (nota 25)	78,965	62,209
Retenciones de impuestos	493,595	668,370
Otros Impuestos por pagar	3,784,719	5,895,831
Otras cuentas a pagar	20,413,483	14,245,586
Total cuentas a pagar	<b>L <u>44,154,365</u></b>	<b><u>36,785,626</u></b>

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, se incluyen obligaciones con intermediarios en dólares de los Estados Unidos de América por US\$ 229,508 (L5,651,768) y US\$207,856 (L5,058,960), respectivamente.

**(15.1) Partes relacionadas**

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el saldo de cuentas a pagar presentaba los siguientes saldos con partes relacionadas:

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Empresas vinculadas	L <u>17,237,920</u> (*)	<u>26,793,195</u> (*)

(\*) Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, se incluyen L 17,237,920 y L24,338,800 respectivamente, de préstamos registrados en obligaciones financieras. (Véase nota 14)

**ASSA Compañía de Seguros, S. A., Sucursal Honduras**

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2019

**(16) Otros pasivos**

Los otros pasivos se detallan como sigue:

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Otros créditos diferidos	L 14,020,143	10,738,386
	<u>L 14,020,143</u>	<u>10,738,386</u>

**(17) Reserva legal**

Los valores constituidos como reserva legal se incluyen en la cuenta aportes patrimoniales no capitalizados y al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, fueron de L1,590,253 y L1,577,161, respectivamente.

**(18) Utilidad distribuible**

La Compañía retiene de sus utilidades, después de deducida la reserva legal, por consiguiente estos valores se determinan así:

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Utilidad distribuible de ejercicios anteriores	L 9,351,715	9,089,806
Menos ajustes por adopción nuevo marco contable	(2,354,624)	-
Más: Utilidad del ejercicio	9,454,628	261,909
Menos:		
Traslado a reserva legal	(13,092)	-
	<u>L 16,438,627</u>	<u>9,351,715</u>

**(19) Dividendos**

En las Asambleas Generales de Accionistas celebradas el 27 de febrero de 2019 y el 19 de febrero de 2018 respectivamente, se aprobó la no distribución de utilidades retenidas de ejercicios anteriores.

**(20) Gastos de administración**

Los gastos de administración se detallan como sigue:

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Gastos de personal	L 22,180,352	30,130,782
Gastos de consejeros y directores	471,017	883,418
Gastos por servicios recibidos	13,666,302	16,542,392
Gastos por seguros	323,357	329,414
Impuestos municipales	902,156	1,268,854
Depreciaciones	1,192,954	2,302,978
Amortizaciones	1,152,853	3,057,682
Otros	6,365,217	7,504,605
	<u>L 46,254,208</u>	<u>62,020,125</u>

Cobertura de los gastos de operación: 111.37% (120.40% en 2018).

**(21) Indicadores relativos a la carga de recursos humanos**

Durante el período reportado la Compañía ha mantenido un promedio de 51 empleados. De ese número el 78.43% se dedican a la actividad propia de Seguros y el 21.57% es personal administrativo.

**(22) Ingresos financieros**

Los ingresos financieros se detallan como sigue:

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Ingreso por intereses:		
Por disponibilidades	L 112,473	174,709
Por inversiones financieras a costo amortizado	<u>7,443,009</u>	<u>9,749,541</u>
	7,555,482	9,924,250
Diferencial cambiario	<u>512,538</u>	<u>1,969,651</u>
	L <u>8,068,020</u>	<u>11,893,901</u>

**(23) Gastos técnicos diversos**

Los gastos técnicos diversos se detallan como sigue:

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Constitución provisión para primas a cobrar (nota 9.4)	L 8,281,289	3,480,408
Primas contratos catastróficos y exceso de pérdida	7,288,506	15,580,392
Gastos de adquisición	4,838,308	7,132,936
Constitución provisión para deudas incobrables a reaseguradores (nota 9.4)	<u>3,404,510</u>	<u>5,652,612</u>
	L <u>23,812,613</u>	<u>31,846,348</u>

**(24) Otros ingresos**

Los otros ingresos de los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y del año 2018, incluyen L8,185,815 y L10,092,184 respectivamente, los mismos por registros derivados de la regularización de los saldos por cobrar y por pagar de las operaciones de reaseguro entre AIG Seguros y ASSA Compañía de Seguros Sucursal Honduras al momento de la transacción de compra de las operaciones de AIG.

**ASSA Compañía de Seguros, S. A., Sucursal Honduras**

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2019

**(25) Impuesto sobre la renta y aportación solidaria**

Los componentes del impuesto sobre la renta se detallan a continuación:

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Impuesto corriente		
Impuesto sobre la renta (a)	L 3,706,893	-
Impuesto al activo neto (b)	-	3,349,231
Otros impuestos	11,350	-
Aportación solidaria (c)	537,276	-
Otros	<u>16,756</u>	<u>15,274</u>
Total gasto por impuesto sobre la renta	4,272,275	3,364,505
Impuesto pagado	<u>(28,106)</u>	<u>(15,037)</u>
Total impuesto sobre la renta a pagar (nota 15)	L <u><u>4,244,169</u></u>	<u><u>3,349,468</u></u>

El impuesto sobre la renta corriente se determina con base en la tasa de impuesto vigente del 25% anual o el 1% de impuesto al activo neto o el 0.75% sobre los ingresos brutos del período impositivo según el que sea mayor, conforme a las reformas al Artículo 22 de la Ley del Impuesto sobre la Renta mediante La Ley de Ordenamiento de Finanzas Públicas, Control de las Exoneraciones y Medidas Anti Evasión publicada el 30 diciembre de 2013 y sus reformas a través del Decreto No.31-2018. La aportación solidaria representa un ajuste adicional al impuesto sobre la renta que se explica en (c).

- (a) Para los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2019, la Compañía determinó como base aplicable el impuesto sobre los ingresos brutos, el cual fue calculado como sigue:

Los ingresos brutos en mención se detallan como sigue:

Primas netas	L 231,196,922
Comisiones y participaciones	33,025,844
Siniestros y gastos de liquidación recuperados	75,352,336
Salvamentos y recuperaciones	3,720,435
Ingresos técnicos diversos	18,773,736
Otros ingresos	8,185,815
Ingresos de ejercicios anteriores	3,088,790
Ingresos por crédito fiscal	<u>(2,654,568)</u>
Ingresos brutos gravables	L <u><u>370,689,310</u></u>
Impuesto del 1%	L <u><u>3,706,893</u></u>

- (b) Para el año 2018, la Compañía determinó como base aplicable el impuesto al activo neto, el cual fue calculado como sigue:

Activos totales	L 568,627,922
Activos exentos	<u>233,704,857</u>
Activos gravables	L <u><u>334,923,065</u></u>
Impuesto del 1%	L <u><u>3,349,231</u></u>

- (c) Las sociedades constituidas en Honduras pagan además del impuesto sobre la renta, un aporte solidario del 5% adicional por las utilidades que exceden el L 1 millón, conforme a la "Ley del Impuesto Sobre la Renta" que al 30 de septiembre de 2019 se calculó así:

(Continúa)

**ASSA Compañía de Seguros, S. A., Sucursal Honduras**

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2019

La renta neta gravable se calcula como sigue:

Utilidad antes de impuesto	L	13,726,903
Gastos no deducibles		673,191
Menos ingresos no gravables		<u>(2,654,568)</u>
Renta neta gravable		11,745,526
Menos renta exenta		<u>(1,000,000)</u>
Base Aportación Solidaria	L	<u>10,745,526</u>
Impuesto Aportación Solidaria	L	<u>537,276</u>

Una aportación solidaria temporal fue establecida en la Ley de Equidad Tributaria emitida el 8 de abril de 2003, como una obligación para las personas jurídicas que tienen una renta neta gravable en exceso de L 1,000,000. Hasta el año 2009 su importe se determinaba con una tasa del 5% sobre la renta neta gravable en exceso de L 1,000,000, y su vigencia ha sido prorrogada en varias oportunidades. La modificación efectuada mediante Decreto Ley No. 17-2010, incrementó la tasa al diez por ciento (10%), amplía la vigencia hasta el año 2015 y establece la desgravación progresiva de la misma a partir del año 2012. En la última modificación efectuada mediante decreto No.278-2013 del 30 de diciembre de 2013 quedó establecido que su importe se determina con una tasa de aportación solidaria del 5% a partir del período fiscal 2014 en adelante

Esta aportación se establece y se regula como una sobretasa del impuesto sobre la renta y no será deducible del mismo impuesto.

- (d) El impuesto sobre la renta diferido generado por las diferencias temporarias se resume como sigue:

Movimiento del impuesto sobre la renta diferido de pasivo (nota 15):

	31 de diciembre de 2018	Reconocido en Resultados	30 de septiembre de 2019
Beneficios post empleo	L <u>62,209</u>	<u>16,756</u>	<u>78,965</u>

Importes de activos por impuestos diferidos reconocidos en el estado de situación financiera (otros activos, nota 8):

	31 de diciembre de 2018	Reconocido en Resultados	30 de septiembre de 2019
Beneficios post empleo	L 236,689	(5,700)	230,989
Depreciaciones	<u>725,350</u>	<u>98,083</u>	<u>823,433</u>
	L <u>962,039</u>	<u>92,383</u>	<u>1,054,422</u>

Conforme a las disposiciones contables establecidas por la Comisión el ingreso por impuesto sobre la renta diferido forma parte de la cuenta otros ingresos.

**(26) Operaciones contingentes**

Las fianzas emitidas a favor de terceros en 2019 y 2018 fue por L10,764,961 y L17,355,411, respectivamente.

**ASSA Compañía de Seguros, S. A., Sucursal Honduras**

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2019

**(27) Personas 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.

Las transacciones y saldos importantes con compañías relacionadas se detallan como sigue:

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
<b>Activos</b>		
<i>Siniestros pendientes a cargo de reaseguradores y reafianzadores:</i>		
Lion RE	L <u>9,452,533</u>	<u>31,071,637</u>
	L <u>9,452,533</u>	<u>31,071,637</u>
<b>Pasivos</b>		
<i>Cuenta corriente con reaseguradores y reafianzadores</i>		
Lion RE	L 5,970,374	26,620,648
<i>Primas por contratos excesos de pérdida</i>		
Lion RE	1,067,962	279,266
<i>Obligaciones financieras</i>		
ASSA Compañía Tenedora, S. A.	17,237,920	24,338,800
	L <u>24,276,256</u>	<u>51,238,714</u>

Las principales transacciones con partes relacionadas, se detallan como sigue:

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Comisiones recibidas por reaseguro	L <u>6,697,045</u>	<u>12,729,268</u>
Primas cedidas	L <u>19,133,905</u>	<u>50,125,486</u>
Honorarios pagados	L <u>129,167</u>	<u>273,224</u>

**(28) Contratos con personas relacionadas**

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

Los contratos celebrados con personas relacionadas con la Compañía durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2019 son los siguientes:

(Continúa)



**ASSA Compañía de Seguros, S. A., Sucursal Honduras**

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2019

<b>Nombre</b>	<b>Tipo de transacción</b>	<b>Montos transados</b>
Lion Re	Siniestros a cargo de reaseguradores	L 9,452,533
Lion Re	Cuenta corriente con reaseguradores	(5,970,374)
Lion Re	Contratos exceso de pérdida	(1,067,962)
		<u>L 2,414,197</u>

**(29) Flujo 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:

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Utilidad neta	L 9,454,628	261,909
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	1,854,219	2,556,732
Reservas técnicas y matemáticas	(2,384,927)	(8,234,183)
Liberación de reservas para siniestros	(803,447)	(1,376,707)
Variación neta en reservas para siniestros	1,216,121	50,193,166
Estimaciones para deterioro de primas y reaseguro	(5,413,964)	5,423,962
Pérdida neta en venta y retiro de inmueble, mobiliario y equipo	-	698
Impuesto sobre la renta diferido	(75,627)	(107,794)
Ajuste cambiario a la reserva catastrófica	28,680	75,009
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) neto en los rendimientos a cobrar sobre las inversiones financieras	540,952	(263,758)
Disminución en primas a cobrar	2,033,905	41,383,378
Disminución (aumento) en cuenta corriente a cobrar a reaseguradores	43,338,629	(107,921,247)
Aumento en otros activos	(3,174,531)	(5,857,147)
Aumento en obligaciones con asegurados	1,026,678	199,813
(Disminución) aumento en obligaciones con reaseguradores y reafianzadores	(43,084,832)	10,168,554
Aumento en cuentas a pagar y otros pasivos	10,693,311	869,098
	<u>5,795,167</u>	<u>(12,890,426)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	L <u>15,249,795</u>	<u>(12,628,517)</u>

**ASSA Compañía de Seguros, S. A., Sucursal Honduras**

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2019

**(30) 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 2015, 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.

La Compañía presentó la declaración jurada informativa anual de precios de transferencia para cada uno de los periodos fiscales 2014, 2015, 2016, 2017, 2018.

El nuevo código tributario en su artículo No. 113 establece, “Las personas naturales o jurídicas que tengan partes relacionadas, vinculadas o asociadas dentro del territorio nacional, no están sujetas a la presentación del Estudio de Precios de Transferencia, salvo aquellas que sean relacionadas o vinculadas con personas naturales o jurídicas amparadas en regímenes especiales que gocen de beneficios fiscales”. Basados en este artículo la compañía a partir del año fiscal 2019 está exenta de la presentación del estudio de precios de transferencia.

**(31) 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 al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la Compañía tiene registrada en obligaciones laborales a pagar (nota 15), una provisión para este beneficio de L1,336,437 y L1,564,484, respectivamente.

El movimiento de la provisión para indemnizaciones laborales se detalla a continuación:

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Saldos al inicio del período	L 1,564,484	1,260,695
Provisión para indemnizaciones	494,940	1,438,456
Pago de prestaciones laborales	(566,302)	(901,738)
Pagos realizados al Régimen de Aportaciones Privadas	(156,685)	(232,929)
Saldos al final del período	L <u>1,336,437</u>	<u>1,564,484</u>

(Continúa)

### **Impuesto sobre la renta**

Conforme a lo establecido en el Código Tributario vigente en Honduras, el derecho de las autoridades fiscales para revisar las declaraciones de impuestos presentadas, vence ordinariamente a los cinco años a partir de la fecha de su presentación. A la fecha de estos estados financieros, las declaraciones de impuesto sujetas a posible fiscalización son las correspondientes a los años 2014 al 2018 y por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019.

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.

### **(32) Arrendamientos**

La Compañía alquila la mayoría de los edificios donde tiene sus oficinas, bajo contrato de arrendamiento operativo con vencimiento prorrogable. Los gastos por arrendamiento por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 son de L2,745,447 y L3,470,743, respectivamente.

### **(33) 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 f 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 estas son incluidas en los gastos (ingresos) técnicos diversos.

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

(Continúa)

### **Importe depreciable de los activos fijos**

La Compañía determina el importe depreciable de la propiedad, planta 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.

### **Arrendamientos**

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

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

### **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 resultado, 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 período 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 corregirá los errores materiales de períodos anteriores, de forma retroactiva, en los primeros estados financieros formulados después de haberlos descubierto:

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

(Continúa)

## **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.

## **Beneficios a empleados**

La Compañía tiene registrado una provisión para la cesantía de beneficios a empleados. Además registra como gastos, 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 y consecuentemente reconocer 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, también requiere un mayor nivel de revelaciones.

## **Transacciones de contratos de seguros**

En marzo de 2004, se emitió 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. 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, por lo que existen las siguientes diferencias:

## **Reservas de previsión y para riesgos catastróficos**

La Compañía contabiliza la reserva de previsión y para riesgos catastróficos, en cumplimiento de las normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros. Sin embargo, las NIIF's prohíben las provisiones para reclamaciones por contratos que no existen en la fecha de los estados financieros (tales como las provisiones para catástrofes o para estabilización).

## **No compensación**

De conformidad con las normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión, la Compañía reconoce algunos pasivos por seguros (reserva de riesgo en curso y la reserva para siniestros ocurridos y no reportados) sobre los importes netos retenidos (nota 3.1 (d) e (i)). La NIIF4 establece que la aseguradora no compensará:

- i. Activos por contratos de reaseguro con los pasivos por seguros conexos.
- ii. Gastos o ingresos de contratos de reaseguro con los ingresos o gastos respectivamente, de los contratos de seguro conexos.

## **Deterioro de activos por contrato de reaseguro**

Si se ha deteriorado un activo por contrato de reaseguro cedido, la NIIF 4 indica que el cedente reduzca su importe en libros y reconozca en resultados una pérdida por deterioro. Sin embargo, no establece como se determina dicho deterioro. La Compañía contabiliza la provisión para deudas incobrables a reaseguradores cuyo importe se determina de acuerdo con las disposiciones de clasificación y de reservas, establecido por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (inciso g de la nota 3.2).

(Continúa)

### **Adecuación de los pasivos**

La Compañía no evalúa en cada fecha del balance de situación financiera, la adecuación de los pasivos por seguros, que haya reconocido, utilizando las estimaciones actuales de los flujos de efectivo futuros procedentes de sus contratos de seguro, ni determina el importe en libros de los pasivos por seguros que sean relevantes menos el importe en libros de:

- i) Los costos de adquisición conexos que se han diferido
- ii) Los activos intangibles conexos

### **Pasivos contingentes**

Por requerimientos de la Comisión (nota 3.10), las compañías de seguros deben registrar una provisión de índole prudencial por los litigios y demandas en contra.

En la NIC 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, esta no se reconoce, excepto en el caso de las provisiones para pasivos contingentes de una adquirida en una combinación de negocios, sino que únicamente requiere revelación a menos que la posibilidad de tener una salida de recursos sea remota.

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.

### **(34) Ley Sobre Normas de Contabilidad y de 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.

(Continúa)

## **ASSA Compañía de Seguros, S. A., Sucursal Honduras**

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2019

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.

### **(35) Convenio de cesión de negocio**

Según certificación de la Asamblea General Ordinaria Totalitaria de accionistas de ASSA Compañía de Seguros, S.A, Sucursal Honduras de fecha diecisiete de enero de dos mil dieciocho, la asamblea de accionistas determinó hacer una restructuración corporativa de su negocio en la Republica de Honduras para optimizar la administración del mismo y además buscar beneficios regulatorios que permitan obtener mejores resultados para sus accionistas.

La restructuración corporativa implicó la creación de una nueva sociedad mercantil constituida bajo las leyes de la República de Honduras y debidamente autorizada por El Banco Central de Honduras denominada ASSA Compañía de Seguros Honduras, S.A. (en adelante ASSA Honduras).

Mediante resolución No.363-7/2019 del 31 de julio de 2019, el directorio del Banco Central de Honduras autorizó la constitución de la sociedad ASSA Compañía de Seguros Honduras, S.A., para que opere como una institución de Seguros del tercer grupo, con un capital inicial de 160,000,000, del cual L159,999,000 serán aportado por ASSA Compañía Tenedora, S.A. en efectivo y en bonos distintos del dinero, por el cual el capital aportado por esta última incluye la operación de cesión de activos y pasivos por parte de ASSA Compañía de Seguros, S.A., Sucursal Honduras que constituye la base del negocio de la sociedad, aprobado por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros mediante resolución GES No.581/11-07-2019 del 11 de julio de 2019, mediante la cesión del negocio, lo cual fue certificado por la Secretaria General de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros mediante Resolución No.760/23-09-2019 de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de fecha 23 de septiembre de 2019, donde autoriza a las sociedades ASSA Compañía de Seguros, S.A., Sucursal Honduras y a ASSA Compañía de Seguros Honduras, S.A. el proyecto de convenio de cesión del negocio, el cual se llevó a cabo a partir del 1 de octubre de 2019.

Un primer acuerdo de cesión de negocio, fue suscrito como la cedente por ASSA Compañía de Seguros, S.A. (anteriormente AIG Seguros Guatemala, S.A.) la compañía matriz, una sociedad guatemalteca y por ASSA Compañía Tenedora, S.A. una sociedad panameña, la cesionaria y accionista mayoritaria de la cedente.

### **(36) 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. Mediante resolución No.139-4/2005 del 22 de abril de 2005, el Banco Central de Honduras aprobó el reglamento para la negociación pública de divisas en el mercado cambiario, que establece que las personas naturales o jurídicas podrán adquirir directamente o por medio de un agente cambiario, divisas en subastas públicas que se llevan a cabo en el Banco Central de Honduras. Mediante resolución No.284-7/2011 del 21 de julio de 2011, el Banco Central de Honduras estableció las variables determinantes del precio base de la divisa, la que será revisada semanalmente. Al 2 de marzo de 2020, el precio promedio de compra de la divisa bajo ese sistema era de L24.70 por US\$1.00. Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el precio promedio de compra de la divisa era de L24.63 y L24.34 por US\$1.00, respectivamente.