### **SEGUROS CONTINENTAL, S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018

(Expresados en Lempiras)





#### **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta Directiva y a los Accionistas de Seguros Continental, S.A. y a la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de Honduras (CNBS)

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Seguros Continental, S.A. (la "Compañía"), los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por lo indicado en el párrafo bases para la opinión con salvedades, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Seguros Continental, S.A. al 31 de diciembre de 2018 y 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Contables emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de Honduras (la "Comisión"), descritas en la Nota 2 a los estados financieros.

### Base para la Opinión con Salvedades

Llevamos a cabo nuestras auditorías de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA).

Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados ffinancieros.

Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad (Código IESBA, por

sus siglas en inglés) del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades de conformidad con esos requerimientos.

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

- 1. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los estados financieros de la Compañía incluyen reservas especiales por L93,360,403, dichas reservas fueron registradas según resolución No.041/13-01-2004(reglamento sobre constitución de reservas técnicas) emitida por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, misma que permite la creación de reservas adicionales siempre y cuando las instituciones de seguros presenten a la Comisión un programa detallado sobre su constitución y liberación, por el contrario si las reservas no son sometidas a aprobación de la Comisión se consideran reservas voluntarias adicionales, dichas reservas especiales constituidas por la Compañía antes del año 2000 y desde ese año no han sido objeto de cuestionamiento por parte del ente regulador ni se ha solicitado que se ajusten, sin embargo debido a que no nos fue proporcionado el cálculo de estas reservas por la antigüedad de su constitución, no nos fue posible satisfacernos de la razonabilidad de mismas mediante otras pruebas y procedimientos de auditoria que nos permitieran emitir una opinión sobre dichos valores.
- 2. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la compañía presenta una insuficiencia en sus reservas para créditos de dudosa recuperación por valor de L1,989,810 y L2,116,076 respectivamente, insuficiencia generada de la aplicación errónea en los lineamientos establecidos en las Resoluciones SB No.473/29-04-2015 y SB No.891/23-10-2017 emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, al cierre de los años auditados la compañía mantiene un 100% de las reservas constituidas, debiendo mantener un 110% del total de las reservas para créditos en mora según resolución emitida. En fecha 1 de abril del 2019

### "NOTA ACLARATORIA

# SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018** 

(Expresados en Lempiras)



la Compañía solicitó a la Comisión que se mantenga la categoría crediticia de la cartera por un plazo de dos años, lo cual implica que durante dos años no se constituya más reserva para créditos de dudosa recuperación.

Debido a la insuficiencia en las reservas para créditos de dudosa recuperación los préstamos por cobrar y los resultados del periodo se encuentran sobre valuados en los montos antes mencionados.

#### **Otros asuntos**

1. Sin calificar nuestra opinión de auditoria, en el mes de octubre de 2015, el Departamento de Tesoro de los Estados Unidos de América en su página web público que ciertas compañías relacionadas y algunos ejecutivos de grupo Continental han sido incluidos en la lista de la Oficina de Control de Activos Extranjeros, OFAC por sus siglas en inglés, referente a personas vinculadas al lavado de activos, sin embargo mediante comunicado del día 23 de octubre de 2015, la Comisión Nacional de Bancos y Seguros menciona que Seguros Continental, S.A., puede seguir operando normalmente bajo los lineamientos establecidos por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

Que las Instituciones del Sistema Financiero Nacional pueden realizar operaciones financieras, sin reserva alguna, con Seguros Continental S.A. en vista que el Estado a través de la Superintendencia de Seguros de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros mantiene una estricta supervisión y control de las operaciones de la Aseguradora.

Que todas las personas de Estados Unidos de América, incluyendo instituciones financieras de ese país o de su jurisdicción, tienen prohibido realizar transacciones con Seguros Continental, S.A. a excepción que sean autorizados a través de una solicitud presentada a la OFAC, a la que pueden tener acceso en la página web.

2. Sin calificar nuestra opinión de auditoria, desde el mes de octubre de 2015, la Comisión Nacional de Bancos y Seguros ha venido acompañando a la Compañía para la prevención de desembolsos a personas designadas en listas restrictivas, lo que implica que se supervisa y revisa las transacciones en efectivo que realiza la Compañía y cada desembolso de efectivo es aprobado previamente por dicha Comisión.

#### Énfasis en Asuntos

1. Sin calificar nuestra opinión de auditoria, la Compañía prepara sus estados financieros con base en ciertas Normas Internacionales de Información Financiera combinadas con las normas contables emitidas por la Comisión, descritas en la Nota 2 a los estados financieros, para su presentación a la Comisión, dichas normas contables emitidas por la Comisión difieren, en ciertos aspectos, de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) tal como se describe en la Nota 33.

Por lo tanto, los estados financieros que se acompañan no tienen como propósito presentar la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo de la Compañía de conformidad con las NIIF´s y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República de Honduras.

2. Sin calificar nuestra opinión de auditoria, tal como se indica en la nota 2 a los estados financieros "Bases de preparación y principales políticas contables, los primeros estados financieros que la Compañía emite conforme al nuevo marco contable establecido por la Comisión que considera la aplicación parcial de algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) combinadas con normas prudenciales emitidas por la Comisión, es para el año terminado al 31 de diciembre de 2018 e incluye información comparativa para un año 2017.

### "NOTA ACLARATORIA

# SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018** 

(Expresados en Lempiras)



- 3. Sin calificar nuestra opinión de auditoría, conforme se detalla en las notas 34 y 35 a los estados financieros, la Compañía restructuro sus estados financieros al 31 de diciembre de 2016 porque se realizaron ajustes y reclasificaciones debido a que la Comisión Nacional de Bancos y Seguros según Resolución SS No. 156/15-03-2016 establece que la Compañía debe realizar cambios en las políticas contables de las instituciones de seguros a partir del 1 de enero de 2017, para acercar estas últimas a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), por lo tanto, las cifras presentadas difieren en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2016.
- 4. Sin calificar nuestra opinión de auditoría, conforme se detalla en la nota 30 a los estados financieros, la Compañía realiza transacciones importantes con partes relacionadas.
- 5. Sin calificar nuestra opinión, durante nuestra auditoria de los años 2015 y 2016 aun y cuando La compañía ha presentado mejoras y avances sustanciales en los periodos auditados, no obstante aún le falta implementar algunas otras acciones correctivas en los años antes mencionados de las siguientes normas prudenciales; calidad de gestión de riesgos, lavado de activos y financiamiento al terrorismo, riesgo de crédito, riesgo de inversión, riesgo técnico y riesgo legal y normativo, dichas deficiencias son originadas por la falta de aplicación de normas y regulaciones que corresponden a cada tipo de riesgo.

# Responsabilidades de la Administración y de los Responsables de Gobierno de la Compañía en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las normas contables emitidas por la Comisión, descritas en la Nota 2 de los estados financieros y por aquel control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estados

financieros libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, si le fuese aplicable, los asuntos relacionados con el principio de negocio en marcha y utilizando dicho principio contable, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo así.

Los encargados del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de generación de información financiera de Seguros Continental, S.A.

# Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o a error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión.

La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detectará siempre un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas con base en los estados financieros.

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

También:

### "NOTA ACLARATORIA

# SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018** 

(Expresados en Lempiras)



- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error 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 intencionalmente erróneas o una 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 y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relativas hechas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización del principio de empresa en marcha por parte de la administración de la Compañía y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos

o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

Si concluimos que existe una incertidumbre material, nos es requerido llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión de auditoria.

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros podrían causar que la Compañía cese de operar como negocio en marcha.

• Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de forma que logren su presentación fiel.

Nos comunicamos con los encargados de gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría y los hallazgos de auditoria significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Baker Tilly
Auditores y Consultores
17 de Mayo de 2019
Honduras, C.A.

Auditoria · Consultoría · Impuestos · Servicios Legales Colonia Humuya, Sendero Ámbito, Segunda Calle, Edificio OMCAL #2129 TEL: (+504)2239-2663 FAX: (+504) 2239-3141 Correo: info@bakertilly.hn

### "NOTA ACLARATORIA

# SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018** 

(Expresados en Lempiras)



### BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018, 2017 Y 2016

(Expresados en Lempiras)

	Notas	2018	2017	2016 Reestructurado
ACTIVOS Disponibilidades Inversiones Préstamos por cobrar – neto Primas por cobrar – neto Deuda a cargo de reaseguradores y reafianzadores Otros activos – neto Activos mantenidos para la venta y grupo de activos para su disposición Inmuebles, mobiliario y equipo – neto	2c,3 2d,4 2e,5 2g,2h,6 2a,7 8	L 35,721,044 482,842,522 78,822,539 36,133,264 887,652 395,834,119 1,520,605 2,055,743	L 10,690,637 488,190,210 103,532,400 20,557,866 3,711,720 393,875,043 45,752 1,579,852	L 28,496,364 485,203,715 100,701,300 16,692,948 3,488,000 395,325,178 1,178 3,088,601
Propiedades de inversión TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2i,10	80,961,429 L1,114,778,917	<u>82,402,622</u> <u>L1,104,586,102</u>	<u>81,901,977</u> <u>L1,114,899,261</u>
PASIVOS: Obligaciones con asegurados Reserva para siniestros Reservas técnicas y matemáticas Obligaciones con reaseguradores y reafianzadores Obligaciones con intermediarios Cuentas a pagar Otros pasivos Créditos diferidos	11 2a,12 2a,13 2a,14 2n,15 16 17	L 74,705,911 19,357,616 235,618,552 14,816,170 5,964,516 26,859,098 22,849,917	L 74,253,155 14,232,217 227,240,404 12,647,861 1,531,517 31,154,595 30,067,674 45,000	L 78,462,979 23,107,628 257,857,579 18,135,498 1,582,087 18,368,909 7,520,902
Total pasivo  PATRIMONIO: Capital social Aportes patrimoniales no capitalizados Resultados acumulados Resultado del ejercicio Patrimonio restringido no distribuible	18 2p	400,171,779 400,000,000 44,080,028 224,471,920 1,266,980 44,788,210	400,000,000 44,096,160 221,620,743 2,835,045 44,861,731	405,035,582 400,000,000 43,874,927 219,616,881 1,510,140 44,861,731
Total patrimonio PASIVO MÁS PATRIMONIO			L 713,413,678 L1,104,586,102	L 709,863,679 L1,114,899,261

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

### "NOTA ACLARATORIA

# SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018** 

(Expresados en Lempiras)



### ESTADOS DE RESULTADOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresados en Lempiras)

	Notas	2018	2017
INGRESOS:			
Primas	2q,19	L 81,355,340	L 42,311,465
Comisiones y participaciones por reaseguro	2r,20		
cedido		1,959,451	1,874,586
Variación en las reservas técnicas	13	26,934,269	61,884,593
Siniestros y gastos de liquidación recuperados			
	21	358,392	1,994,405
Salvamentos y recuperaciones		1,073,153	986,480
Ingresos técnicos y diversos	01.00	11,285,591	23,295,492
Ingresos financieros	2k,22	40,975,729	26,608,795
Otros ingresos		3,571,342	2,693,900
Ingresos extraordinarios		40.400	228,198
Ingresos de ejercicios anteriores		13,136	580,000
Total ingresos		<u>167,526,403</u>	<u>162,457,914</u>
EGRESOS:			
Siniestros y gastos de liquidación	23	(25,747,114)	(15,290,124)
Primas cedidas	2a,24	(5,539,228)	(1,661,300)
Variación en las reservas técnicas	13	(34,157,650)	(24,734,805)
Gastos de intermediación	2a,25	(11,978,297)	(1,065,549)
Devolución y cancelación de primas	19	(8,337,137)	(8,889,256)
Gastos técnicos diversos	27	(29,191,370)	(17,670,431)
Gastos financieros		(3,096,651)	(9,479,762)
Gastos de administración	26	(46,656,999)	(48,413,705)
Otros gastos			(3,005,742)
Egresos extraordinarios	28	(100,429)	(22,899,081)
Gastos de ejercicios anteriores		(312,234)	
Total egresos		(165,117,109)	(150,191,714)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE			
LA RENTA		2,409,294	12,266,200
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	21,29	(1,142,314)	<u>(9,431,156</u> )
UTILIDAD NETA		L 1,266,980	L 2,835,045

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

### "NOTA ACLARATORIA

# SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018** 

(Expresados en Lempiras)



### ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresados en Lempiras)

	Notas	Capital Social	Aportes Patrimoniales no capitalizados	Patrimonio restringido no distribuible	Resultados acumulados	Total Patrimonio
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2017 Ajustes por conversión de normas prudenciales combinadas con Normas Internacionales de	19	L 400,000,000	L 43,874,927	L 44,861,731	L 221,127,021	L 709,863,679
Información Financiera Traslado a reserva legal Utilidad neta			221,233		714,955 (221,233) 2,835,045	714,955 2,835,045
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Ajustes por conversión de normas prudenciales combinadas con Normas Internacionales de	19	400,000,000	44,096,160	44,861,731	224,455,788	713,413,678
Información Financiera Traslado a reserva legal			(16,132)	(73,521)	16,132	(73,521)
Utilidad neta			(10,132)		1,266,980	1,266,980
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	19	<u>L 400,000,000</u>	<u>L 44,080,028</u>	<u>L 44,788,210</u>	<u>L 225,738,900</u>	<u>L 714,607,138</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

### "NOTA ACLARATORIA

# SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

### **ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018**

(Expresados en Lempiras)



### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresados en Lempiras)

	Notas 2018	2017
Flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación:		
Primas cobradas, netas de reaseguro Siniestros y beneficios pagados, netos de reaseguro	L 56,854,352	L 36,503,969
Ingresos por intereses, netos	(23,231,572) 23,195,537	(19,674,301) 23,134,914
Gastos de adquisición, netos de ingresos relacionados Gastos de administración	(13,917,107) (37,955,128)	(1,064,685) (39,187,262)
Impuesto sobre la renta pagado Otros Desembolsos	(10,614,279) (3,816,761)	(4,000,091)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	(9,484,957)	(4,287,457)
Flujo de efectivo proveniente de las actividades de inversión:		
Cobro (desembolso) en préstamos por cobrar Disminución en inversión de certificados de deposito	27,722,991	(9,608,093)
Aumento en inversión de certificados de deposito	138,710,791	125,322,584
Compra de propiedades, mobiliario y equipo	(131,718,422) <u>(199,996)</u>	(128,024,301) (1,208,460)
Efectivo neto provisto (usado en) por las actividades de inversión	34,515,364	(13,518,270)
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo	25,030,407	(17,805,727)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	10,690,637	28,496,364
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	L 35,721,044	L 10,690,637

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

SEGUROS CONTINENTAL, S.A.
INDICADORES FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 24 DE DI

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

INDICADOR	2018	2017
Inversiones / Obligaciones Técnicas + Patrimonio	68.93%	66.63%
Primas por Cobrar Netas / Primas Directas	49.44%	61.51%
Siniestros Totales / Primas Totales	40.74%	45.75%
Siniestros Retenidos / Primas Retenidas	41.96%	38.76%
Activos Corrientes / Pasivos Corrientes	1.35 Veces	1.33 Veces
Suficiencia (Insuficiencia) Patrimonial / Margen de Solvencia (PTS)	315.65%	397.28%
Créditos e Inversiones Relacionados / Patrimonio	0.63%	0.61%

### "NOTA ACLARATORIA

### SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018** 

(Expresados en Lempiras)



### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresadas en Lempiras)

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

Seguros Continental, S.A. (la Compañía) se constituyó mediante instrumento público No. 77 del 15 de mayo de 1968, con un capital autorizado de L400,000 dividido en 4,000 acciones comunes nominativas ordinarias, con un valor nominal de L 100 cada una.

Mediante acta No.1 de la primera asamblea general extraordinaria de accionistas, celebrada el 17 de diciembre de 1977 en la ciudad de San Pedro Sula, mediante el cual los socios de la Compañía acordaron aumentar el capital social de L400,000 a L2,000,000.

El día 3 de marzo del año 1990 mediante asamblea general de accionistas celebrada en San Pedro Sula se decidió aumentar el Capital Social de L2,000,000 a L10,000,000 En asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad Seguros Continental, S.A, celebrada en esta ciudad, el día 13 de julio de 1998, se decidió aumentar el Capital Social de L10,000,000 a L50,000,000.

Dicho aumento será pagado mediante capitalización de utilidades al 31 de diciembre de 1997 y representado con 500,000 acciones comunes con valor nominal de L100.

En asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad Seguros Continental, S.A, celebrada en esta ciudad, el día 26 de julio de 2004, se decidió aumentar el Capital Social de L50,000,000 a L100,000,000.

Dicho aumento será pagado mediante capitalización de la reserva legal, utilidades no distribuidas y obtenidas al 31 de diciembre de 2003 y representado con 1,000,000 acciones comunes con valor

nominal de L100.

En asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad Seguros Continental, S.A, celebrada en esta ciudad, el día 20 de abril de 2013, se decidió aumentar el Capital Social de L100,000,000 a L400,000,000.

Dicho aumento será pagado mediante capitalización de utilidades no distribuidas al 31 de diciembre de 2012 y representado con 4,000,000 acciones comunes con valor nominal de L100.

Según la escritura de Constitución La Compañía, tendrá como institución aseguradora, las siguientes finalidades: operar toda clase de seguros en los ramos de daños en general, vida y fianzas.

La enunciación de las operaciones no es limitativa, sino que podrá realizar todas aquellas que conforme a la Ley le sean autorizadas.

El ente regulador se encarga de verificar que la Compañía únicamente se dedique a actividades que tengan relación directa con las operaciones de seguros o fianzas, la inversión de su capital y de sus reservas técnicas y matemáticas, la venta de bienes provenientes de siniestros y los que fueren traspasados en pagos de deudas provenientes del giro del negocio.

Podrá proveer servicios destinados exclusivamente a la atención de sus asegurados en relación con los riesgos asumidos y podrá dedicarse a operaciones de seguros sobre las personas.

### "NOTA ACLARATORIA

# SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

### **ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018**

(Expresados en Lempiras)



# 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Base para la presentación de los estados financieros - En requerimiento de la Comisión, los estados financieros de la Compañía, han sido preparados utilizando la aplicación parcial de algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) combinadas con normas prudenciales emitidas por dicha entidad, dichas normas prudenciales son la base contable prevaleciente.

Las diferencias entre las normas prudenciales de la Comisión y las Normas Internacionales de Información Financiera en adelante (NIIF) deben divulgarse en una nota (Véase la Nota 33 a los estados financieros).

**Principales políticas contables** - Un resumen de las principales políticas adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se presenta a continuación:

**a. Operaciones de seguro** - Las principales normas utilizadas por la Compañía para registrar las operaciones derivadas de los contratos de seguros se detallan a continuación:

Reservas matemáticas - Las reservas matemáticas son registradas cuando los contratos de seguros entran en vigor y las primas son reconocidas, de acuerdo con las tablas actuariales aprobadas por la Comisión.

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

Reservas de riesgo en curso - Las reservas de riesgos en curso sobre los ramos de seguros distintos a vida individual, son registradas cuando los contratos de seguros entran en vigor y las primas son reconocidas. Se determina calculando el 80% de la prima retenida no devengada de las pólizas vigentes, a la fecha del cálculo, para todos

los ramos excepto transporte y fianzas que es de un 50% y aquellos seguros con primas no proporcionales al plazo del seguro.

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

En el método de los 24avos, la prima retenida neta no devengada de las pólizas vigentes, se obtiene aplicando a la producción vigente de cada mes, las fracciones veinticuatroavos que correspondan. Los ajustes a la reserva de riesgo en curso son registrados en el estado de resultados en cada fecha de reporte de los estados financieros.

**Reserva de previsión** - Esta reserva se constituye por ramos con el importe que resulte al aplicar un 3% y un 1% de las primas retenidas del año, para seguros de daños y de vida, respectivamente.

La reserva será 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.

Así mismo, sólo podrá dejar de incrementarse cuando sea equivalente a 0.5 veces la reserva de riesgo en curso de la Compañía.

Reserva para riesgos catastróficos - Se constituye mensualmente una reserva catastrófica 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 proporcionada por la Comisión.

Gastos de intermediación - La Compañía utiliza el método de contabilizar como costos, el total de las comisiones incurridas en el año.

### "NOTA ACLARATORIA

# **SEGUROS CONTINENTAL, S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018** 

(Expresados en Lempiras)



Reserva de siniestros pendientes de liquidación – La Compañía registra como reserva para siniestros pendientes de liquidación todos aquellos reclamos por siniestros ocurridos.

El monto de la reserva es determinado y registrado después de la evaluación del siniestro y el monto asegurado de la póliza.

Simultáneamente también se registra como reserva la parte proporcional que le corresponderá pagar al reasegurador con base en los contratos firmados.

Reservas de siniestros ocurridos y no reportados - Esta reserva se constituye al cierre de cada ejercicio con el equivalente a un porcentaje aplicado sobre el total de siniestros retenidos del año.

Este porcentaje corresponde al promedio que representen en los últimos tres (3) años, los siniestros ocurridos y no reportados respecto a los siniestros netos retenidos de cada uno de esos años.

En el cálculo promedio para este porcentaje se eliminará la información relativa a años en los cuales hayan ocurrido eventos atípicos que causen desviaciones estadísticas. Esta reserva no es acumulativa.

**Primas cedidas** - El reaseguro cedido se registra en función de las primas suscritas y la participación de los reaseguradores con cargo a resultados del período en que se aceptan los riesgos.

El reaseguro cedido se contrata con el propósito fundamental de recuperar una porción de las pérdidas directas que se pudiesen generar por eventos o catástrofes.

No obstante, los contratos de reaseguros no liberan a la Compañía de las obligaciones contraídas con los tenedores de las pólizas o beneficiarios.

El reaseguro por cobrar representa el balance de los importes por cobrar a compañías reaseguradoras originados por los siniestros ocurridos, en los cuales la Compañía asume la responsabilidad de indemnización a favor del asegurado.

Los importes que se espera recuperar de los reaseguradores se reconocen de conformidad con las cláusulas contenidas en los contratos suscritos por ambas partes.

El reaseguro por pagar y reservas retenidas relacionadas representan el balance de los importes por pagar a reaseguradores originados por la cesión de primas netas de siniestros y otros conceptos relacionados, los cuales se reconocen de conformidad con las condiciones establecidas en los contratos de reaseguros.

La deuda a cargo de reaseguradores y re afianzadores representa su participación en las reservas de siniestros pendientes, de conformidad con las condiciones establecidas en los contratos de reaseguros.

Los activos y pasivos de reaseguros son dados de baja cuando los derechos contractuales se extinguen o caducan.

- **b. Disponibilidades** La Compañía prepara sus flujos de efectivo bajo el método indirecto, el efectivo consiste principalmente en depósitos bancarios en cuenta y se valúan a su valor nominal.
- c. Activos financieros Los activos financieros de la Compañía consisten en: efectivo y equivalentes al efectivo, préstamos por cobrar, cuentas por cobrar, activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambio en otro resultado integral para aquellos de los que se espera disponer en cualquier momento, mismos que serán valorados a las tasas de mercado de acuerdo a los criterios y niveles de jerarquía establecidos para su valuación, activos financieros a costo amortizado para aquellos instrumentos de los que se

### "NOTA ACLARATORIA

# SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

### **ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018**

(Expresados en Lempiras)



espera recolectar los flujos de fondos contractuales, cartera de créditos por préstamos concedidos y reconocida por el importe establecidos en contratos de apertura.

El valor en libros de la cartera de créditos se reduce mediante el uso de una provisión de cobro dudoso.

Cuando un préstamo se considera incobrable, se cancela contra la provisión de cobro dudoso.

Los cambios en la provisión se cargan a resultados del año.

#### Inversiones en Valores

Las inversiones en certificados y bonos se registran al costo de adquisición.

Las inversiones en bonos del Gobierno de la Republica de Honduras adquiridos con descuentos son registrados al momento de la compra al costo de adquisición y posteriormente al costo amortizado. Los intereses se registran sobre la base de lo devengado.

Los intereses ganados de inversiones en certificados y bonos son informados como ingresos por intereses en el estado de resultado y son registrados en base a lo devengado.

### Activos financieros a costo amortizado

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

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

#### Valorización del Costo Amortizado

El costo amortizado de un activo o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y menos cualquier disminución por deterioro.

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye las correcciones a su valor por el deterioro que hayan experimentado.

### Deterioro de activos financieros medidos al costo amortizado

La Compañía evalúa a la fecha de los estados financieros si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos pudieran estar deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros es considerado deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo financiero y que el evento de pérdida detectado tiene un impacto en los flujos de efectivo estimados para el activo financiero o del grupo de activos financieros que pueda ser confiablemente estimado.

### "NOTA ACLARATORIA

### **SEGUROS CONTINENTAL, S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018** 

(Expresados en Lempiras)



### Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja en su balance a un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando durante una transacción se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero.

Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa con el control del activo transferido, el Banco reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo relacionado por los montos que pudiera tener que pagar.

Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continua reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo garantizado por el importe recibido.

La Compañía participa en transacciones mediante las que transfiere activos reconocidos en su estado de situación financiera pero retiene todos o casi todos los riesgos y beneficios de los activos transferidos o una porción de ellos.

Si todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios son retenidos, los activos transferidos no son eliminados.

Cuando se descarta de las cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo y la contraprestación recibida se reconoce en resultados.

d. **Préstamos e intereses por cobrar (neto) -** Comprende las cuentas que representan los derechos provenientes de operaciones sujetas a riesgo crediticio, bajo las distintas modalidades, derivados de recursos propios.

Los créditos se clasificaran en función de la situación de pago en: vigentes, atrasados, vencidos, refinanciados y en ejecución judicial de conformidad con la normativa aplicable emitida por la CNBS.

Los préstamos, descuentos y negociaciones se presentan a su valor principal pendiente de cobro, neto de los intereses descontados no ganados.

Los intereses sobre los préstamos se calculan con base en el valor principal pendiente de cobro y las tasas de intereses pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método de acumulación.

Los intereses descontados no ganados se reconocen como ingresos durante la vida del préstamo, basándose en el método de línea recta.

Reserva para préstamos e intereses de dudosa recuperación – El Banco ha adoptado las políticas dictadas por la CNBS.

En cuanto a la constitución de reservas que establecen los siguientes porcentajes clasificados por categoría: Las categorías de clasificación son las siguientes: Categoría I (Créditos buenos) Categoría II (Especialmente mencionados) Categoría III (Crédito bajo norma) Categoría IV (Créditos de dudosa recuperación) Categoría V (Créditos de pérdida)

### "NOTA ACLARATORIA

# SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018** 

(Expresados en Lempiras)



Al 31 de diciembre de 2018, mediante Circular CNBS No.022/2018(reemplaza a la resolución GES No 891/ 23-10-2017) emitida por la Comisión para la constitución de reservas, establecen porcentajes de acuerdo a las categorías de clasificación así:

Tive de Decideo		~~		CATE	SORÍA		
Tipo de Deudor	I	I-A	I-B	П	III	IV	٧
Grandes deudores comerciales garantías hipotecarias sobre bienes inmuebles**	N/A	0.50%	0.75%	4.00%	25%	60%	100%
Grandes deudores comerciales garantías depósitos pignorados en la misma institución, garantías reciprocas o contra garantías emitidas por instituciones financieras de primer orden.	N/A	0.00%	0.00%	0.00%	25%	60%	100%
Grandes deudores comerciales otras garantías	N/A	0.50%	0.75%	4.00%	25.00%	60.00%	100%
Pequeños deudores comerciales hipotecarios**	N/A	0.50%	0.75%	4.00%	25%	60%	100%
Pequeños deudores comerciales garantías depósitos pignorados en la misma institución, garantías reciprocas o contra garantías emitidas por instituciones financieras de primer orden.**	N/A	0.00%	0.00%	0.00%	25%	60%	100%
Pequeños deudores comerciales	N/A	0.50%	1.00%	4.00%	25.00%	60.00%	100.00%
otras garantías Microcrédito otras garantías	1.00%	N/A	N/A	5.00%	25.00%	60.00%	100.00%
Microcréditos garantías depósitos pignorados en la misma institución, garantías reciprocas o contra garantías emitidas por instituciones financieras de primer orden.  Créditos agropecuarios hipotecarios.	0.00%	N/A	N/A	0.00%	25%	60%	100%
**	0.00%	N/A	N/A	0.00%	15.00%	60%	100%
Créditos agropecuarios garantías depósitos pignorados en la misma institución, garantías reciprocas o contra garantías emitidas por instituciones financieras de primer orden. **	0.00%	N/A	N/A	0.00%	15.00%	60%	100%
Créditos agropecuarios otras garantías	0.00%	N/A	N/A	0.00%	25.00%	60.00%	100.00%
Créditos de consumo	1%*	N/A	N/A	5.00%	25.00%	60.00%	100.00%
Créditos de consumo otorgado mediante tarjetas de crédito	N/A	0.50%	1%	5.25%	25%	60%-80%	100%
Otros créditos de consumo	1%	N/A	N/A	5%	25%	60%	100%
Créditos de vivienda con garantía Hipotecaria	N/A	0.00%	0.75%	3.00%	20.00%	50.00%	70.00%
Créditos de vivienda con garantía Hipotecaria garantías depósitos pignorados en la misma institución, garantías reciprocas o contra garantías emitidas por instituciones financieras de primer orden.	N/A	N/A	N/A	3%	20%	50%	70%

### "NOTA ACLARATORIA

### SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018** 

(Expresados en Lempiras)



Al 31 de diciembre de 2017, mediante resolución GES No 891/23-10-2017 (Diciembre 2016: No. 473/29-04-2015) emitida por la Comisión para la constitución de reservas, establecen porcentajes de acuerdo a las categorías de clasificación así:

	CATEGORÍA						
Tipo de Deudor		I-A	I-B	II	III	IV	V
Grandes deudores comerciales garantías hipotecarias sobre bienes inmuebles**	N/A	0.50%	0.75%	4.00%	15% - 25%	40% - 60%	60% - 100%
Grandes deudores comerciales garantías depósitos pignorados en la misma institución, garantías reciprocas o contra garantías emitidas por instituciones financieras de primer orden.	N/A	0.00%	0.00%	0.00%	15% - 25%	40% - 60%	60% - 100%
Grandes deudores comerciales otras garantías	N/A	0.50%	0.75%	4.00%	25.00%	60.00%	100.00%
Pequeños deudores comerciales hipotecarios**	N/A	0.50%	0.75%	4.00%	15% - 25%	40% - 60%	60% - 100%
Pequeños deudores comerciales garantías depósitos pignorados en la misma institución, garantías reciprocas o contra garantías emitidas por instituciones financieras de primer orden.**	N/A	0.00%	0.00%	0.00%	15% - 25%	40% - 60%	60% - 100%
Pequeños deudores comerciales otras garantías	N/A	0.50%	1.00%	4.00%	25.00%	60.00%	100.00%
Microcrédito otras garantías	1.00%	N/A	N/A	5.00%	25.00%	60.00%	100.00%
Microcréditos garantías depósitos pignorados en la misma institución, garantías reciprocas o contra garantías emitidas por instituciones financieras de primer orden Créditos agropecuarios hipotecarios.	0.00%	N/A	N/A	0.00%	15% - 25% 15.00%	40% - 60% 40% - 60%	60% - 100% 60% -100%
Créditos agropecuarios garantías depósitos pignorados en la misma institución, garantías reciprocas o contra garantías emitidas por instituciones financieras de primer orden. **	0.00%	N/A	N/A	0.00%	15.00%	40% - 60%	60% -100%
Créditos agropecuarios otras garantías	0.00%	N/A	N/A	0.00%	25.00%	60.00%	100.00%
Créditos de consumo	1% - 1.25%*	N/A	N/A	5.00%	25.00%	60.00%	100.00%
Créditos de vivienda	N/A	0.00%	0.75%	3.00%	20.00%	50.00%	70.00%

- e. **Primas por cobrar neto-** Las primas por cobrar son registradas por el monto original facturado menos una reserva para primas de dudoso cobro.
- f. Reservas para primas La Compañía calcula la provisión para primas de dudoso cobro sobre la base de porcentajes preestablecidos por la Comisión de acuerdo con la antigüedad de sus saldos.
- g. **Baja de activos y pasivos financieros** Los activos financieros son dados de baja cuando la Compañía pierda el control de los derechos contractuales en los que está incluido dicho activo. Esto ocurre cuando la Compañía ha realizado los derechos a percibir los beneficios especificados en el contrato, o bien, cuando estos han expirado o han sido cedidos a un tercero. Los pasivos financieros son dados de baja cuando estos se hayan extinguido.

### "NOTA ACLARATORIA

### SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

### **ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018**

(Expresados en Lempiras)



- h. *Ingresos financieros* Los ingresos por intereses se reconocen a medida que se devengan.
- i. **Terrenos, Inmuebles, mobiliario y equipo neto** Los terrenos, inmuebles y mobiliario y equipo se registran al costo, las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan la vida útil restante, se cargan como gastos a medida que se efectúan.
- j. **Depreciación y amortización** La Compañía utiliza el método de línea recta para registrar la depreciación y amortización, con base en la vida útil de los activos. La vida útil de los activos es la siguiente:

	Años
Mejoras en propiedades arrendadas	5
Mobiliario y equipo de oficina	5 a 10
Equipo de cómputo	5
Vehículos	5
Otros activos	5 a 10

- k. Obligaciones con agentes e intermediarios Comprende las obligaciones pendientes de pago en favor de agentes dependientes e intermediarios por colocación de negocios, renovaciones y aumentos de valores asegurados, bonificaciones, vacaciones y otros beneficios establecidos por Ley. En igual forma se contabilizan las cantidades por pagar a las instituciones financieras por los contratos de banca seguros suscritos. En el caso de las comisiones, las mismas se clasifican por pagar en el momento en que el asegurado realiza el pago de la póliza, caso contrario se contabilizan como comisiones por devengar.
- Impuesto sobre la renta El impuesto sobre la renta ha sido calculado sobre la base imponible de la Compañía de acuerdo con las disposiciones tributarias y legales. Los créditos fiscales han sido reconocidos como una reducción al impuesto causado. El gasto por el impuesto sobre las ganancias es el importe total que, por este concepto, se incluye al determinar la ganancia neta del período, conteniendo el impuesto corriente. El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia fiscal del período.
- m. Reservas legal De acuerdo con el Código de Comercio, la reserva legal se incrementa separando de las utilidades del período el 5% anual, hasta un máximo del 20% del capital social.
- Reconocimiento de las primas de seguro Los ingresos por primas se reconocen en el momento de emisión de la póliza respectiva.
- o. Comisiones y participaciones por reaseguro cedido La Compañía recibe de las reaseguradoras un porcentaje sobre el monto de las primas reaseguradas, el cual se deduce de la prima cedida por pagar al reasegurador.
- p. Uso de estimaciones de la gerencia En la preparación de los estados financieros, la administración es requerida para efectuar estimaciones y suposiciones que afectan las cantidades reportadas como activas y pasivas a la fecha de los balances de situación y los resultados de operación por los períodos presentados. Los montos reales podrían diferir significativamente de estos estimados.

### "NOTA ACLARATORIA

### SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018** 

(Expresados en Lempiras)



Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la provisión para primas por cobrar y reserva para siniestros pendientes de pago.

- q. Transacciones en moneda extranjera Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción y los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera, son convertidas a moneda local a la tasa de cambio a la fecha de los estados financieros. Las diferencias generadas por transacciones en moneda extranjera son reconocidas en el estado de resultados.
- r. Unidad monetaria La Compañía mantiene sus libros de contabilidad en Lempiras, moneda oficial de la República de Honduras. En Honduras todas las operaciones de compra y venta de divisas deben ser realizadas a través de los bancos nacionales y casas de cambio autorizadas, existiendo para estos propósitos las siguientes tasas de cambio de compra y de venta a la fecha de emisión de los estados financieros y al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Fecha	Tipo de cambio de compra (Lempiras por US\$1)	Tipo de cambio de venta (Lempiras por US\$1)
31 de diciembre de 2018	24.3388	24.5092
31 de diciembre de 2017	23.5879	23.7530

s. **Partes relacionadas** - La Compañía considera como relacionadas a aquellas personas naturales o jurídicas, o grupo de ellas, que guarden relación con la Compañía y que además mantengan entre sí relaciones directas o indirectas por propiedad, por gestión ejecutiva, por parentesco con los socios y administradores de la Compañía dentro del segundo grado de consanguinidad y primero de afinidad, o que estén en situación de ejercer o ejerzan control o influencia significativa, en cumplimiento con el Reglamento para las operaciones de crédito de las Instituciones Financieras con partes relacionadas, circular No.471-12/2006.

### 3. DISPONIBILIDADES

Las disponibilidades al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

	2018	2017
Depósitos en bancos:		
Caja chica	L 159,995	L 115,000
Moneda local	22,197,692	8,803,837
Moneda extranjera (US\$549,254 en el 2018 y		
US\$75,114 en el 2017 respectivamente)	<u>13,363,356</u>	<u>1,771,800</u>
Total	<u>L 35,721,044</u>	<u>L 10,690,637</u>

### "NOTA ACLARATORIA

# SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018** 

(Expresados en Lempiras)



### 4. INVERSIONES

Las inversiones en valores al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

	2018	2017
Inversiones en certificados de depósito:		
Banco de los trabajadores, S.A.  Certificados de depósito en moneda nacional para el período 2018 y 2017 devengan una tasa de interés del		
9% con vencimiento en 2018 y 2019. Certificados de depósito en moneda extranjera para el período 2016 devengan una tasa de interés del 9% con	10,028,735	L 38,588,272
vencimiento en 2018 y 2019.  Corporación Financiera Internacional, S.A  Certificado de depósito en moneda nacional para el período	24,693,685	80,073,844
2017 devenga una tasa de interés del 8.50%, con vencimiento en 2018.		3,000,000
Compañía Financiera, S.A El certificado de depósito en moneda nacional para el período 2017 y 2018 devenga una tasa de interés de 12% con vencimiento en 2018 y 2019	40,000,000	45,000,000
Banrural Honduras, S.A Certificados de depósito en moneda nacional para el período 2018 devengan una tasa de interés del 8.85% con vencimiento en 2019.	27,000,000	
Certificados de depósito en moneda extranjera para el período 2018 devengan una tasa de interés del 4.25% con vencimiento en 2019.	29,196,000	
Credisol, OPDF Certificados de depósito en moneda nacional para el período 2018 devengan una tasa de interés del 12% con vencimiento en 2019.	10,000,000	
Financiera Credi Q Certificados de depósito en moneda nacional para el período 2018 devengan una tasa de interés del 10% con	10,000,000	
vencimiento en 2020.  Certificados de depósito en moneda extranjera para el período 2018 devengan una tasa de interés del 4.25% con	3,000,000	
vencimiento en 2020.	17,031,000	100.000.110
Sub total certificados de deposito Intereses por cobrar	160,949,420 <u>590,008</u>	166,662,116 225,000
Total Inversiones en certificados de depósito- neto	L 161,539,428	L166,887,116

### "NOTA ACLARATORIA

### SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018** 

(Expresados en Lempiras)



	2018	2017
Inversiones en Acciones		-
Compañías relacionadas:		
Almacenes de depósito Continental, S.A	L 4,250,000	L 4,250,000
Compañía de Café Continental, S.A	2,703,400	2,703,400
Empacadora Continental, S.A	33,352,590	33,352,590
Sub total	40,305,990	40,305,990
Otras compañías no relacionadas:		
Banco de Occidente, S.A 1/	317,053,094	317,053,094
Total inversiones en acciones	357,359,084	357,359,084
Menos: Reserva por amortización de inversiones	<u>(36,055,990)</u>	(36,055,990)
Total inversiones en acciones - neto	L 321,303,094	L 321,303,094
Total inversiones	L 482,842,522	L 488,190,210

1/La Compañía adopto por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 y las inversiones fueron tomadas al costo atribuido por recomendación de otra firma auditora, dicho costo atribuido es el mismo importe en libros desde junio del año 2015.

	2018	2017
Efectivo pagado para adquisición de las acciones	L 254,664,235	L 254,664,235
Aumento por aplicación del método de participación	62,388,859	62,388,859
Total inversiones al costo atribuido	L 317,053,094	L 317,053,094

Tal como se menciona en la nota 37 a los estados financieros, estas acciones se encuentran aseguradas por el Estado de Honduras y no se puede disponer para venta o transferencia de las mismas y su proceso de recuperación se encuentra en proceso con un 99% de probabilidad de éxito según opinión del abogado encargado de atender el caso.

### 5. PRÉSTAMOS POR COBRAR - NETO

Los préstamos por cobrar por destino al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

	2018	2017
Vivienda	L 40,884,100	L 44,182,503
Comercio	82,755,741	107,038,994
Consumo	609,755	720,750
Microcrédito	<u> 151,279</u>	<u> 181,619</u>
Sub-total	124,400,875	152,123,866
Intereses a cobrar	909,609	2,178,168
Reserva para préstamos pendientes de cobro	(46,487,945)	(50,769,634)
Total	L 78,822,539	<u>L 103,532,400</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, en préstamos a cobrar, se incluyen saldos en dólares de los Estados Unidos de América por L112,542,296 (US\$4,625,660) y L117,375,324 (US\$4,976,082) respectivamente.

### "NOTA ACLARATORIA

# SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

### **ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018**

(Expresados en Lempiras)



El movimiento de la reserva para préstamos pendientes de cobro se detalla como sigue:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	L (50,769,634)	L (43,795,696)
Gastos del año	483,820	8,958,002
Traslado a otros ingresos	(4,765,509)	(1,984,063)
Saldo al finalizar el año	<u>L (46,487,945)</u>	L (50,769,634)

Por tipo de garantía los préstamos se presentan de la siguiente manera:

	2018	2017
Préstamos fiduciarios	L 156,669	L 204,058
Préstamos hipotecarios	123,639,841	151,221,497
Préstamos prendarios	439,052	638,853
Sobre Póliza	<u>165,314</u>	59,458
Sub-total	124,400,875	152,123,866
Intereses a cobrar	909,609	2,178,168
Reserva para préstamos pendientes de cobro	(46,487,945)	(50,769,634)
Total	L 78,822,539	L 103,532,400

La Compañía clasifico la cartera de préstamos como se muestra a continuación:

	2018	2017
Vigente	L 49,802,188	L 76,038,610
Readecuados	74,598,687	76,085,256
Sub-total	124,400,875	152,123,866
Intereses a cobrar	909,609	2,178,168
Reserva para préstamos pendientes de cobro	_(46,487,945)	_(50,769,634)
Total	L 78,822,539	<u>L 103,532,400</u>

La Compañía efectuó la clasificación de la cartera de préstamos a cobrar de acuerdo al grado de recuperabilidad como sigue:

	2018	2017
Buenos	L 31,621,192	L 55,286,273
Especialmente mencionados	1,322,542	1,319,015
Créditos bajo norma	51,329,859	49,810,023
Créditos de dudosa recuperación	12,107,750	14,837,790
Perdida	28,019,532	30,870,764
Sub-total	124,400,875	152,123,866
Intereses a cobrar	909,609	2,178,168
Reserva para préstamos pendientes de cobro	(46,487,945)	(50,769,634)
Total	L 78,822,539	L 103,532,400

### "NOTA ACLARATORIA

### **SEGUROS CONTINENTAL, S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018** 

(Expresados en Lempiras)



### 6. PRIMAS POR COBRAR - NETO

Las primas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

	2018	2017
Primas de seguros:		
Seguro de personas	L 16,278,247	L 10,812,182
Seguro de daños	29,241,982	16,795,636
Seguro de fianzas	<u> 185,666</u>	2,753,568
Sub-total	45,705,894	30,361,387
Menos: provisión para primas por cobrar	(9,572,630)	<u>(9,803,521</u> )
Total	<u>L 36,133,264</u>	L 20,557,866

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la antigüedad de primas por cobrar es la siguiente:

	2018	2017
0 – 60 días	L 31,403,809	L 20,656,728
61 – 90 días	2,154,703	862,030
91 – 120 días	1,981,050	1,018,563
121 - 150 días	1,324,022	964,937
151 – o más días	8,842,310	6,859,129
Total	<u>L 45,705,894</u>	<u>L 30,361,387</u>

El movimiento de la reserva para primas pendientes de cobro, se detallan a continuación:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	L (9,803,521)	L (23,389,903)
Aumento del año	(10,288,792)	(7,067,029)
Traslado a ingresos técnicos diversos	10,519,684	20,653,412
Saldo al final del año	L (9,572,630)	<u>L (9,803,521)</u>

### 7. DEUDA A CARGO DE REASEGURADORES Y REAFIANZADORES

La deuda a cargo de reaseguradores y re afianzadores al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detalla a continuación:

	2018	2017
Cuenta corriente con Reaseguradores y		
Reafianzadores:	L 3,112,723	L 565,000
Siniestros pendientes a cargo de reaseguradores		3,146,720
Menos: reserva de siniestros pendientes	(2,225,070)	
Total	L 887,652	L 3,711,720

### "NOTA ACLARATORIA

### **SEGUROS CONTINENTAL, S.A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018**

(Expresados en Lempiras)



### 8. OTROS ACTIVOS - NETO

Los otros activos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

	2018	2017
Depósitos en garantía	L 175,227	L 49,227
Anticipo a funcionarios y empleados	192,628	59,528
Deudores varios 1/	388,684,259	396,430,093
Impuesto sobre la renta por liquidar	5,853,941	4,137,402
Impuesto sobre ventas	203,582	107,053
Gastos pagados por adelantado	4,778,580	4,360,653
Impuesto diferido	<u>232,265</u>	<u> 141,565</u>
Sub total	400,120,483	405,285,521
Provisión de otras cuentas a cobrar	<u>(4,286,364)</u>	(11,410,478)
Total	L395,834,119	<u>L 393,875,043</u>

El movimiento de la provisión para otros activos se detalla como sigue:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	L (11,410,484)	L (11,402,052)
(+) Aumento del año	(9,180)	(11,126)
(-) Disminución del año	7,133,300	2,700
Saldo al final del año	<u>L (4,286,364</u>	L (11,410,478)

<sup>1/</sup> Valor que corresponde a cuentas por cobrar a la comisión liquidadora de banco continental conforme se revela en la nota 37 a los estados financieros

### 9. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO - NETO

El movimiento de las inmuebles, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2018 se detallan a continuación:

	2017	Adiciones	Ajustes	2018
Mobiliario y equipo de oficina	L 4,388,322	L 161,382	L (113,764)	L 4,435,940
Mejoras a instalaciones	2,806,626		167,742	2,974,368
arrendadas				
Mejoras a instalaciones propias		38,614		38,614
Vehículos	836,826			836,826
Sub-total	8,031,774	199,996	53,978	8,285,748
Menos: Depreciación acumulada	(6,480,522)	(250,517)	501,034	(6,230,005)
Obras en construcción	28,600		(28,600)	
Total activos fijos netos	L 1,579,852	L (50,521)	L 526,412	L 2,055,743

### "NOTA ACLARATORIA

### SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018** 

(Expresados en Lempiras)



El movimiento de las inmuebles, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2017 se detallan a continuación:

	2016	Adiciones	Ajustes	2017
Mobiliario y equipo de oficina	L 3,179,862	L 1,208,460		L 4,388,322
Mejoras a instalaciones	2,806,626			2,806,626
arrendadas				
Vehículos	836,826			836,826
Sub-total	6,823,314	1,208,460		8,031,774
Menos: Depreciación acumulada	(3,763,313)	(2,404,647)	(312,562)	(6,480,522)
Obras en construcción	28,600			28,600
Total activos fijos netos	L 3,088,601	<u>L_(1,196,187)</u>	L (312,562)	L 1,579,852

### 10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN - NETO

Las propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2018 se detallan como sigue:

	2017	Adiciones	2018
Edificios	L 30,661,149		L 30,661,149
Terrenos 11	77,370,833	L 28,600	77,399,433
Sub-total	108,031,982	28,600	108,060,582
Menos: Depreciación acumulada	(25,629,360)	(1,469,792)	(27,099,152)
Total propiedades de inversión neto	L 82,402,622	L (1,441,192	L 80,961,429

1/ Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, con el propósito de invertir los fondos que respaldan las reservas técnicas y matemáticas tal como lo ordena la resolución No.353-08/2012 del 30 de agosto de 2012 emitida por el Banco Central de Honduras, la Compañía decidió invertir recursos de inversión que posee en la compra de terrenos por L55,768,904 cuyo plan de recuperación de esta inversión sería a través del desarrollo de un proyecto habitacional la Gran Villa, sin embargo el desarrollo de dicho proyecto no fue autorizado por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, en el mes de mayo de 2019 la Compañía ha suscrito un contrato para venta de estos terrenos con la Compañía Grupo Empresarial Alianza por el valor de L100,867,649. Según dicho contrato el precio de venta de los terrenos se cancelara mediante varios pagos de la siguiente manera:

- 1. El predio se dividirá en varias etapas a desarrollar, al iniciar cada etapa se pagara el treinta por ciento (30%) del monto correspondiente a esa cantidad de varas cuadradas a desarrollar.
- 2. Al momento en que se firme y registre la escritura pública traslaticia de dominio pleno a favor del cliente final ante el notario designado se pagara el setenta por ciento (70%) restante de las varas cuadradas a registrar más el porcentaje equivalente a calles y área verde contra cantidad de varas cuadradas.

Las propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2017 se detallan como sigue:

	2016	Adiciones	Ajustes	2017
Edificios	L 30,661,149			L 30,661,149
Terrenos	78,204,115		L (833,282)	77,370,833
Sub-total	108,865,263		(833, 282)	108,031,982
Menos: Depreciación acumulada	(26,963,287)	1,333,927		(25,629,360)
Total propiedades de inversión neto	L 81,901,977	L _1,333,927		L 82,402,622

### "NOTA ACLARATORIA

# SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

### **ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018**

(Expresados en Lempiras)



### 11. OBLIGACIONES CON ASEGURADOS

Las obligaciones con asegurados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan como sigue:

	2018	2017
Obligaciones por siniestro	L 122,130	L 96,321
Primas en deposito	23,451,744	23,034,284
Primas a devolver	325,220	315,733
Otras obligaciones con asegurados	50,806,817	50,806,817
Saldo al finalizar el año	<u>L 74,705,911</u>	L 74,253,155

### 12. RESERVAS PARA SINIESTROS

La reserva para siniestros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detalla a continuación:

	2018	2017
Reservas para siniestros pendientes de liquidación	L 15,741,724	L 12,862,386
Reservas para siniestros ocurridos y no reportados	3,615,892	1,369,831
Total	<u>L 19,357,616</u>	L 14,232,217

El movimiento de la reserva de siniestros pendientes se detalla a continuación:

	2018	2017
Saldo al principio del año	L 14,232,217	L 23,107,628
(+) Aumento en las reservas	26,682,648	12,231,692
Sub Total	L 40,914,865	L 35,339,319
(-) Pagos al año	(21,557,249)	(21,107,102)
Saldo al final del año	<u>L 19,357,616</u>	L 14,232,217

La administración de la Compañía estima que las provisiones para siniestros y gastos relacionados registrados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son suficientes para cubrir los costos finales de los siniestros y reclamos incurridos en esa fecha. Las provisiones deben ser basadas necesariamente en estimados, los cuales varían de acuerdo a los pagos e indemnizaciones reales.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se incluyen reserva para siniestros pendientes de liquidación en dólares de los Estados Unidos de América por L247,848 (US\$10,187) y L924,248 (US\$ 39,183), respectivamente.

### 13. RESERVAS TÉCNICAS Y MATEMÁTICAS

Las reservas técnicas y matemáticas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan continuación:

		2018	2017
Reserva para riesgo en curso <u>1/</u>	L	31,465,067	L 17,123,134
Reserva de previsión		48,035,513	46,883,792
Reserva catastrófica		37,500,000	46,557,573
Reservas matemáticas <u>1/</u>		25,257,568	23,315,502
Reservas especiales		93,360,403	93,360,403
Total	L 2	<u>35,618,552</u>	L 227,240,404

### "NOTA ACLARATORIA

### SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

### **ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018**

(Expresados en Lempiras)



Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se incluyen reservas de riesgo en curso y de previsión en dólares de los Estados Unidos de América por L24,162,913 (US\$ 993,132.45) y L20,957,048 (US\$.888,466.02), respectivamente.

1/2 La compañía realizo a través de un actuario independiente una revisión al 31 de diciembre de 2018 de sus reservas para riesgo en curso y reserva matemática, determinando el actuario que dichas Reservas resultan razonables en relación al recálculo realizado conforme la metodología aprobada por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros y constan en el Pasivo del Estado Patrimonial de la Entidad a dicha fecha.

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2017 la Administración no realizó ninguna revisión por un actuario independiente de las reservas para riesgo en curso y reserva matemática y afirma que se tienen las reservas necesarias según ley.

Al 31 de diciembre de 2018, el movimiento de la provisión de reservas técnicas y matemáticas se detalla a continuación:

		Constitución	Liberación de		
	1-1-2018	de reservas	reservas	Ajustes	2018
Reserva matemática	L 23,315,502	L 6,919,038	L (4,982,161)	L 5,189	L 25,257,568
Reserva para riesgo en					
curso	17,123,134	26,568365	(12,301,931)	75,499	31,465,067
Reserva de previsión	46,883,792	670,247	(110,566)	592,041	48,035,514
Reserva catastrófica	46,557,573		(9,057,573)		37,500,000
Reservas especiales	93,360,403				93,360,403
Reservas Siniestros					
pendientes de			(192,284)		
liquidación			pts: 5		
Reservas para					
siniestros ocurridos no			(289,755)		
reportados		-		-	
Total	L227,240,404	L34,157,650	<u>L 26,934,269</u>	L 672,729	L 235,618,552

Distribución del aumento neto en las reservas técnicas y matemáticas:

Constitución de reservas técnicas L 34,157,650
Liberación de reservas técnicas (26,934,269)
Aumento neto L 7,223,381

### "NOTA ACLARATORIA

### **SEGUROS CONTINENTAL, S.A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018**

(Expresados en Lempiras)



Al 31 de diciembre de 2017, el movimiento de la provisión de reservas técnicas y matemáticas se detalla a continuación:

	-	Constitución	Liberación de		
	1-1-2018	de reservas	reservas	Ajustes	2018
Reserva matemática	L 23,315,502	L 6,919,038	L (4,982,161)	L 5,189	L 25,257,568
Reserva para riesgo en					
curso	17,123,134	26,568365	(12,301,931)	75,499	31,465,067
Reserva de previsión	46,883,792	670,247	(110,566)	592,041	48,035,514
Reserva catastrófica	46,557,573		(9,057,573)		37,500,000
Reservas especiales	93,360,403				93,360,403
Reservas Siniestros					
pendientes de			(192,284)		
liquidación					
Reservas para					
siniestros ocurridos no			(289,755)		
reportados					
Total	L227,240,404	L34,157,650	L 26,934,269	L 672,729	L 235,618,552

Distribución del aumento neto en las reservas técnicas y matemáticas:

Constitución de reservas técnicas L 24,734,805 Liberación de reservas técnicas (61,884,593) Aumento neto L (37,149,788)

### 14. OBLIGACIONES CON REASEGURADORES Y REAFIANZADORES

Las obligaciones con reaseguradores al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

	2018	2017
Cuenta corriente con reaseguradores	L 5,875,546	L 5,817,602
Cuenta corriente con re afianzadores	888,988	38,736
Retención de primas cedidas	166,027	142,756
Primas por pagar contrato exceso de pérdida	7,885,609	6,648,768
Total	L 14,816,170	L 12,647,861

Las condiciones convenidas en los contratos de reaseguros no libran a la compañía de su obligación primaria respecto al asegurado.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se incluyen obligaciones con reaseguradores en Dólares de los Estados Unidos de América por US\$213,913 y US\$209,835 respectivamente.

### "NOTA ACLARATORIA

### SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

### **ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018**

(Expresados en Lempiras)



### 15. OBLIGACIONES CON AGENTES E INTERMEDIARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones con agentes e intermediarios se detallan a continuación

	2018	2017
Comisiones por devengar y por pagar:		
Agentes independientes	L 2,951,325	L 51,893
Corredurías confirmaron	3,013,191	1,479,624
Total	<u>L 5,964,516</u>	<u>L 1,531,517</u>

### 16. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar se detallan a continuación

	2018	2017
Obligaciones laborales por pagar 1/2 Contribuciones patronales por pagar Impuesto sobre la renta por pagar Impuesto sobre ventas por pagar Otras cuentas por pagar Impuesto diferido por pagar	L 9,941,740 908,529 277,112 1,190,171 14,011,838 529,708	L 13,199,768 191,260 8,467,919 685,523 8,162,150 447,974
Total	L 26,859,098	L 31,154,595

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el movimiento de la provisión del pasivo laboral total es como sigue:

	2018	2017
Saldo al principio del año Gastos del año	L 13,199,768 5,501,171	L 10,910,393 8,525,054
Pago de prestaciones	<u>(8,759,199)</u>	<u>(6,235,679)</u>
Total	L 9,941,740	L 13,199,768

### 17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar se detallan a continuación:

	2018	2017
Multas y sanciones <u>1/</u> Demandas judiciales <b>2/</b>	L 22,546,772	L 22,546,772 7,520,902
Otras cuentas por pagar	303,145	
Total	<u>L 22,849,917</u>	<u>L 30,067,674</u>

<u>1/</u> corresponde a multa (L12,193,486.23) más intereses (L10,353,285.93) que la Comisión Nacional de Bancos y Seguros según resolución SS No.334/24-02-2011, impuso a la Compañía por incumplimiento en excederse en la inversión en partes relacionadas y por el incumplimiento al plazo

### "NOTA ACLARATORIA

### SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

### **ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018**

(Expresados en Lempiras)



de adecuación de exceso de inversiones en partes relacionadas computado al 31 de octubre de 2010, mediante nota del día 22 enero 2018 la CNBS establece que el total de la provisión debe registrarse al 31 de diciembre de 2017.

<u>2/</u> En el mes de diciembre de 2018, se dio de baja a esta provisión por esta demanda debido a que el Juzgado correspondiente determino que no procedía el reclamo.

### 18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social es de L 400,000,000 y representado por 4,000,000 de acciones comunes nominativas con valor de L 100 cada una. El cual se encuentra suscrito y pagado a esas fechas.

### 19. PRIMAS DE SEGURO - NETO

Los ingresos por primas de seguros por los años terminados el 31 diciembre de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

	2018	2017
Vida Individual	L 3,831,906	L 3,440,973
Vida Colectivo	6,498,015	9,162,843
Accidentes personales	2,157,755	887,949
Salud y Hospitalización	14,434,389	5,669,648
Incendios	15,031,417	9,636,013
Vehículos Automotores	30,241,850	8,350,747
Transporte terrestre	430,812	438,203
Transporte Marítimo	445,397	43,689
Equipo de Contratista	1,377,834	312,035
Equipo Electrónico	331,779	85,809
Rotura de Maquinaria	194,462	110,966
Responsabilidad Civil	841,845	491,632
Dinero y Valores	201,652	44,884
Riesgo Profesionales		30,000
Casco marítimo	25,230	73,075
Montaje	31,082	11,162
Robo y hurto	395,251	
Fianza fidelidad	1,625,299	1,538,098
Fianza Garantía	3,259,36 <u>5</u>	1,983,739
Sub total	81,355,340	42,311,465
Menos: Devoluciones y cancelaciones	(8,337,137)	(8,889,256)
Total	L 73,018,203	L 33,422,209

### "NOTA ACLARATORIA

# SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

### **ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018**

(Expresados en Lempiras)



### 20. COMISIONES Y PARTICIPACIONES POR REASEGURO CEDIDO

Las comisiones y participaciones por reaseguro y re afianzamiento cedido por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 se detallan a continuación:

	2018	2017
Comisiones por reaseguro cedido en el exterior	L 687,514	L 406,874
Participaciones por reaseguro cedido	1,271,937	1,467,712
Total	L 1,959,451	L 1,874,586

### 21. SINIESTROS Y GASTOS DE LIQUIDACIÓN RECUPERADOS

Los ingresos por siniestros y gastos de liquidación recuperados por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 se detallan a continuación:

	2018	2017
Siniestros recuperados de reaseguro local: Vida Colectivo	L 358,392	2017
Siniestros recuperados de reaseguro del exterior: Vida individual	2 330,332	L 565,000
Vida Colectivo Vehículos automotores		650,169 123,112
Responsabilidad civil Dinero y valores		655,899 <u>225</u>
Total	L 358.392	L 1.994.405

### 22. INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 se detallan a continuación:

	2018	2017
Ingresos por intereses de inversiones	L 10,460,422	L 10,016,240
Ingresos por intereses de prestamos	11,445,210	13,233,140
Ingreso por diferencial cambiario	6,412,665	1,173,173
Ingreso por disminución de reservas para prestamos	4,746,768	1,984,063
Ingreso por disminución de reservas para deudores varios	7,524,310	2,700
Otros ingresos financieros	386,354	<u>199,478</u>
Total	<u>L 40,975,729</u>	<u>L 26,608,795</u>

### "NOTA ACLARATORIA

# SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

### **ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018**

(Expresados en Lempiras)



### 23. SINIESTROS Y GASTOS DE LIQUIDACIÓN

Los siniestros y gastos de liquidación por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 se detallan a continuación:

	2018	2017
Siniestros	L 23,189,630	L 11,335,490
Gastos por liquidación de siniestros	21,669	4,536
Siniestros ocurridos no reportados	2,535,815	
Gastos contractuales		3,950,098
Total	<u>L 25,747,114</u>	L 15,290,124

### 24. PRIMAS CEDIDAS

Las primas cedidas por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se detallan a continuación:

	2018	2017
Primas cedidas a reaseguradores del exterior	L 5,539,228	L 1,661,300
Total	L 5,539,228	L 1,661,300

### 25. GASTOS DE INTERMEDIACIÓN

Los gastos de intermediación por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

	2018	2017
Comisiones de seguros	L 7,259,373	L 1,012,417
Comisiones de fianzas	173,808	53,133
Bonificaciones para intermediarios	<u>4,545,116</u>	-
Total	<u>L 11,978,297</u>	L 1,065,549

### 26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

	2018	2017
Sueldos y salarios	L 20,312,542	L 18,004,189
Alquileres	4,543,751	3,828,992
Aportaciones a la Comisión	125,333	101,030
Aportaciones a la CAHDA	472,093	777,618
Depreciaciones y amortizaciones	1,574,374	2,610,273
Dietas	1,122,000	1,105,211
Seguridad y vigilancia	223,009	687,728
Servicios públicos	1,741,595	1,731,318
Primas de seguro	711,099	1,433,331
Papelería y útiles	503,840	426,719
Cuotas patronales	2,182,004	692,809

### "NOTA ACLARATORIA

### **SEGUROS CONTINENTAL, S.A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018**

(Expresados en Lempiras)



Gastos de Viaje	455,001	187,971
Preaviso-indemnizaciones laborales	12,374	301,765
Auxilio de Cesantía	1,658,225	8,585,584
Asesorías	1,495,687	456,495
Mantenimiento de mobiliario y equipo, vehículos	903,693	556,472
Publicidad	1,579,605	1,666,102
Impuestos de bienes inmuebles	390,376	255,789
Combustibles y lubricantes	250,374	194,384
Tasa de seguridad	324,974	187,665
Otros gastos de administración	6,075,050	4,622,260
Total	<u>L 46,656,999</u>	<u>L 48,413,705</u>

### 27. GASTOS TÉCNICOS DIVERSOS

Los gastos de técnicos diversos por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

	2018	2017
Gastos de adquisición		L 618,899
Primas por contratos en exceso de pérdida	L 7,780,272	9,932,747
Constitución de reservas para primas por cobrar	10,288,792	7,067,029
Constitución de reservas para cuentas por cobrar		
reaseguradores	2,225,070	
Intereses sobre reservas retenidas		21,986
Rescates	3,650,768	
Otros gastos técnicos	<u>5,246,468</u>	29,770
Total	<u>L 29,191,370</u>	<u>L 17,670,431</u>

### 28. EGRESOS EXTRAORDINARIOS

Los egresos extraordinarios por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

	2018	
Multas y sanciones	L 100,429	L 22,896,192
Gastos no deducibles		2,889
Total	<u>L 100,429</u>	L 22,899,081

### 29. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El día 20 de abril de 2018, fue publicado el Decreto 31-2018, el cual contiene las reformas al artículo 22-A de la Ley del Impuesto Sobre la Renta contenido en el Decreto 278-2013.

Decreto 31-2018, articulo 1, numeral 1 las personas naturales o jurídicas que hayan obtenido ingresos iguales o inferiores a trescientos millones de Lempiras (L300,000,000) en el período fiscal 2018

, no están sujetos a la aplicación del Artículo 22- A de la Ley del Impuesto sobre la Renta, por lo que el cálculo del ISR y sus pagos a cuenta correspondiente al periodo fiscal 2018 y subsiguiente, se deben de realizar conforme a lo establecido en el Artículo 22 de la Ley de Impuesto sobre la Renta.

### "NOTA ACLARATORIA

# SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

### **ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018**

(Expresados en Lempiras)



El Impuesto sobre la Renta del periodo fiscal 2017 debe de realizarse conforme a la normativa vigente en el periodo fiscal 2017, es decir, el Artículo 22-A del Decreto 278-2013; por lo que este numeral aplica para el periodo fiscal 2018 y sus pagos a cuenta, según se establece en el numeral 2) del Artículo 13 del Código Tributario.

El impuesto fue calculado de la utilidad neta, aplicando la tarifa deduciendo los no gravables y sumándole los gastos no deducibles. La provisión de impuesto se calculó de la siguiente manera:

	2018	2017
Utilidad antes del impuesto sobre la renta Más: Gastos no deducibles Utilidad sujeta a impuesto Menos:	L 2,409,294 440,920 2,850,213	L 12,266,200 <u>26,015,145</u> 38,281,345
Renta sujeta a tasa única Renta neta gravable Art 22 Impuesto sobre la renta al 25%	(10,460,422) (7,610,209)	(10,016,240) 28,265,105 7,066,276
Impuesto del 10% Ajuste del año anterior Aportación solidaria temporal al 5%	1,046,042 96,272 0	1,001,624 1,363,255
Total impuesto sobre la renta	L 1,142,314	L 9,431,156

Debido a la vigencia del artículo 22-A de la Ley del Impuesto Sobre La Renta reformado por el decreto No. 278-2013 del Congreso Nacional de la Republica de Honduras, para el año terminado el 31 de diciembre de 2017, la Compañía calculo el uno punto cinco por ciento (1.5%) sobre los ingresos brutos, que resultó ser menor que el importe de la aplicación de Los porcentajes señalados en los literales "a)" y "b)" del Articulo 22 de la Ley del Impuesto Sobre La Renta, reformado. El impuesto sobre los ingresos brutos fue calculado como sigue:

	2018	2017
Ingresos totales	L 167,526,403	L 162,457,915
Menos: Descuentos rebajas y devoluciones Ingresos sujetos al 1.5%	<u>(8,337,137)</u> 159,189,266	<u>26,015,145</u> 38,281,345
Total impuesto sobre los ingresos brutos	L 1,830,677	L 1,766,040

Al 31 de diciembre de 2017, no se incurrió en el pago del impuesto del 1.5% sobre los ingresos brutos debido a que resulto ser menor que el impuesto del 25% según artículo 22 de la Ley del Impuesto Sobre La Renta.

Mediante Decreto 278-2013 de diciembre del 2013, se reformó el Artículo No. 22 de la Ley de Equidad Tributaria contenido en el Decreto No.51-2003 a través del cual se establece que, las personas jurídicas, excepto las incluidas en los Regímenes Especiales de Importación y Turismo, sin perjuicio de lo establecido en el Artículo No. 22 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, pagarán una Aportación Solidaria del Cinco por ciento (5%) que se aplicará sobre el exceso de la renta neta gravable superior a Un Millón de Lempiras (L1,000,000), a partir del período fiscal 2014 en adelante.

Mediante decreto No 31-2018 se reforma el artículo 22-A de la ley del impuesto sobre la renta, contenido en el decreto 278-2013 de la manera siguiente:

### "NOTA ACLARATORIA

### SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018** 

(Expresados en Lempiras)



Las empresas que obtengan ingresos brutos en el rango de L300,000,000 a L600,000,000 en el período fiscal 2019, deben pagar el 0.75% de los ingresos brutos cuando la aplicación de las tarifas del literal a) y b) del artículo # 22 resultaren menores para el cálculo del impuesto sobre la renta del período fiscal 2019.

Las empresas que obtengan ingresos brutos superiores a los L600,000,000 en el período fiscal 2019, deben pagar el 1% de los ingresos brutos cuando la aplicación de las tarifas del literal a) y b) del artículo # 22 resultaren menores para el cálculo del impuesto sobre la renta del período fiscal 2019.

Las empresas que obtengan ingresos brutos iguales o inferiores a los L1,000,000,000 en el período fiscal 2019, no estarán sujetos a aplicación de las tarifas del literal a) y b) del artículo 22-A, para el cálculo del impuesto sobre la renta del período fiscal 2020 y subsiguientes.

Las empresas que obtengan ingresos brutos superiores a los L1,000,000,000 en el período fiscal 2019, deben pagar el 1% de los ingresos brutos cuando la aplicación de las tarifas del literal a) y b) del artículo # 22 resultaren menores para el cálculo del impuesto sobre la renta del período fiscal 2019.

Las empresas con ingresos iguales o superiores a L 100,000,000.00 que declaren pérdidas de operación en dos (2) períodos alternos o consecutivos, están sujetas a lo establecido en el Decreto No. 96-2012, del 20 de junio del 2012 publicado en el Diario Oficial "La Gaceta" el 20 de julio de 2012.

De acuerdo con la legislación tributaria de Honduras, el impuesto al activo neto se calcula el 1% sobre el exceso de L3,000,000 en el total de activos y es pagadero solamente si este impuesto excede del impuesto sobre la renta calculado al 25%. Están exentas de este pago

las compañías que están sujetas a regímenes especiales tales como Régimen de Importación Temporal, Zona Libre y otros.

Si en el año imponible al que corresponde el pago de este impuesto, la suma pagada en concepto de impuesto sobre la renta es igual o superior al impuesto a pagar en concepto de activo neto, se entenderá por cumplida la obligación y en el caso que la suma pagada por impuesto sobre la renta

fuere menor a la que debe enterarse por impuesto al activo neto, la diferencia será el impuesto a

pagar en concepto de activo total neto, al 31 de diciembre de 2018 el impuesto al activo neto es

menor.

### **CONTINGENCIAS**

Impuesto sobre la Renta - Las declaraciones del impuesto sobre la renta por el año que terminó el 31 diciembre de 2013 al 2018 presentadas por la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con el Artículo. 144 el Código Tributario establece: la responsabilidad y la acción del obligado tributario, para solicitar la devolución o repetición por tributos y accesorios, así como las acciones y facultades del Estado para verificar, comprobar, fiscalizar investigar, practicar diligencias y exámenes, determinar y exigir el pago de las correspondientes obligaciones y para hacer efectivas las acciones previstas en este Código, prescriben en forma definitiva por el transcurso de:

 Cuatro (4) años en el caso de obligaciones de importación, exportación o cualquier otra relativa a operaciones comprendidas dentro del régimen aduanero;

### "NOTA ACLARATORIA

### SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

### **ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018**

(Expresados en Lempiras)



- Cinco (5) años en el caso de obligaciones relativas a obligados tributarios inscrito en el registro Tributario Nacional (RTN);
- Diez (7) años en los demás casos; y
- En caso de fallecimiento del obligado tributario, la prescripción de la acción de petición para solicitar devolución o repetición se suspende a favor de los herederos, por una sola vez por el termino de tres (3) años,

La Gerencia de la Compañía considera que ha aplicado e interpretado adecuadamente las regulaciones fiscales.

### 30. TRANSACCIONES IMPORTANTES ENTRE COMPAÑIAS RELACIONADAS

Los principales saldos y transacciones con compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan como sigue:

	2018	2017
Transacciones: Ingreso por primas emitidas	L 3,230,059	L 5,743,740
Egresos por primas canceladas	(2,724,048)	(370,179)
Total ingreso neto por primas emitidas	<u>L 506,011</u>	<u>L 5,373,561</u>

### 31. INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y RIESGOS

a. Riesgo Monetario en Moneda Extranjera - Los activos y pasivos monetarios incluyen saldos en Dólares estadounidenses, los cuales están sujetos al riesgo de fluctuación en la tasa de cambio del Dólar respecto al Lempira; la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017, mantiene saldos de activos y pasivos en Dólares estadounidenses el cual se detalla a continuación:

	2018	2017
Activo	US\$ 5,736,976	US\$ 25,551,503
Pasivo	(2,445,979)	(3,397,274)
Posición en moneda extranjera	US\$ 3,290,997	US\$ 22,154,229

b. Riesgo Crediticio - La Compañía está expuesta al riesgo de crédito, que es el riesgo de que la contraparte no cumpla con los pagos de manera completa y a tiempo. Los activos financieros que potencialmente presentan riesgo crediticio para la Institución, consisten primordialmente en depósitos en bancos que devengan intereses, primas por cobrar y en préstamos. Las inversiones en certificados de depósito están colocadas en instituciones del Estado hondureño e instituciones del Sistema Financiero nacional, apegados en todo lo que corresponde al Reglamento de Inversiones de las Instituciones de Seguros.

Esta exposición al riesgo de crédito es administrada a través de análisis periódicos de la habilidad de los deudores y potenciales deudores para cumplir con sus obligaciones y de

### "NOTA ACLARATORIA

# **SEGUROS CONTINENTAL, S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018** 

(Expresados en Lempiras)



cambios en los límites de crédito cuando sean apropiados. La exposición al riesgo también es administrada obteniendo garantías principalmente hipotecarias, prendarías y personales.

c. Riesgo de Liquidez - Análisis de vencimiento de activos y pasivos aproximados de los principales instrumentos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

A continuación, se presenta un análisis de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2018 de acuerdo con los vencimientos:

	Henos de un Mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre1 año y 5 años	Más de 5 años	Total
Activos: Disponibilidades Inversiones en valores Primas por cobrar Deudas a cargo de instituciones de	L 4,000,000 3,500,000	L 7,000,000 15,000,000 7,000,000	L 24,721,044 145,000,000 22,633,264	L 3,000,000	L322,482,522	L 35,721,044 482,842,522 36,133,264
seguros				887,652		887,652
y fianzas Préstamos por cobrar Intereses por cobrar	250,000 250,000	750,000 659,609	7,000,000	23,000,000	47,822,539	78,822,539 909,609
Otros activos	300,000	50,000	6,000,000		389,484,119	395,834,119
Total activos	8,300,000	30,459,609	205,354,308	26,887,652	760,149,180	1,031,150,749
Pasivos: Obligaciones con Asegurados Reservas para	700,000 1,500,000	2,505,911 2,000,000		22,000,000	49,500,000	74,705,911
siniestros Obligaciones con reaseguradores y	1,500,000	2,000,000	7,357,616	8,500,000		19,357,616
re afianzadores Obligaciones con		2,000,000	11,166,170	1,650,000		14,816,170
Intermediarios Cuentas por pagar	525,000 1,000,000	1,100,000 2,000,000	2,539,516	23,159,098		4,164,516 26,159,098
Otros pasivos			22,849,918			
Total pasivos	L 3,725,000	L 9,605,911	<u>L 43,913,220</u>	L55,309,908	<u>L 49,500,000</u>	L162,053,229

### "NOTA ACLARATORIA

### **SEGUROS CONTINENTAL, S.A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018**

(Expresados en Lempiras)



A continuación, se presenta un análisis de los activos y pasivos al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo con los vencimientos:

	Henos de un Mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre1 año y 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:						
Disponibilidades Inversiones en valores	L 1,500,000 L	3,000,000 56,800,000	L 6,190,637 109,862,000		L321,528,210	L 10,690,637 488,190,210
Primas por cobrar Deudas a cargo de	3,800,000	3,500,000	10,257,866	L 3,000,000		20,557,866
instituciones de seguros y fianzas			1,111,720	2,600,000		3,711,720
Préstamos por cobrar	177,000	21,000,000	6,500,000	22,000,000	53,855,400	103,532,400
Intereses por cobrar Otros activos	470,000 600,000	1,250,000 <u>1,804,000</u>	458,168 6,753,000		384,718,043	2,178,168 <u>393,875,043</u>
Total activos	6,547,000	<u>87,354,000</u>	141,133,391	27,600,000	760,101,653	1,022,736,044
Pasivos:						
Obligaciones con Asegurados Reservas para	1,300,000 1,700,000	1,300,000 860,000	1,850,000	20,303,155	49,500,000	74,253,155
siniestros Obligaciones con	1,700,000	000,000	2,672,217	9,000,000		14,232,217
reaseguradores y re afianzadores Obligaciones con		2,000,000	9,000,000	1,647,861		12,647,861
Intermediarios Cuentas por pagar	570,000 1,000,000	630,000 3,000,000	331,517	27,154,595		1,531,517 31,154,595
Otros pasivos			<del> </del>	30,067,674		30,067,674
Total pasivos	<u>L 4,570,000</u>	<u>L 7,790,000</u>	<u>L 13,853,734</u>	L88,173,285	<u>L 49,500,000</u>	<u>L 163,867,019</u>

### 32. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Mediante Decreto No. 232-2011 del 10 de diciembre de 2011, el Gobierno de Honduras, emitió la Ley de Regulación de Precios de Transferencias, cuyo objetivo es regular las operaciones comerciales y financieras que se realizan entre partes relacionadas o vinculadas de acuerdo con el principio de libre o plena competencia, el ámbito de aplicación alcanza cualquier operación que se realice entre personas naturales o jurídicas domiciliadas o residentes, relacionadas o vinculadas con personas naturales o jurídicas no residentes o no domiciliadas y aquellas amparadas bajo regímenes especiales que gocen de beneficios fiscales.

Esta regulación entró en vigencia a partir del 1 de enero de 2014, mientras que el Reglamento de la Ley de Regularización de Precios de Transferencia entró en vigencia el 18 de septiembre de 2015, de acuerdo al artículo No. 30 del reglamento, los contribuyentes sujetos a esta ley deben presentar

### "NOTA ACLARATORIA

## SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018** 

(Expresados en Lempiras)



ante las autoridades fiscales considerando la información del periodo fiscal anterior, una declaración informativa a través del Formulario Denominado "Declaración Jurada Informativa Anual Sobre Precios de Transferencia", de acuerdo al artículo No. 32 del reglamento, los contribuyentes sujetos a esta ley deben presentar ante las autoridades fiscales cuando así sea solicitado, un estudio en materia de precios de transferencia.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, La Compañía no ha realizado un estudio de precios de transferencia porque según la administración no se realizan el volumen de transacciones con partes relacionadas requeridos por la ley de precios de transferencia para realizar un estudio.

33. DIFERENCIAS ENTRE LAS NORMAS CONTABLES EMITI-DAS POR LA CNBS Y LAS NIIF

A continuación, se describen las diferencias entre las bases de contabilidad adoptadas por la Compañía y las NIIF.

- a. Reserva para préstamos, descuentos e intereses de dudoso cobro- La Compañía calcula su reserva para préstamos incobrables conforme a las disposiciones emitidas por la Comisión de acuerdo con algunas premisas mencionadas en la Nota 2f. Las NIIF, requieren que la Compañía haga su propia evaluación de los montos de préstamos recuperables, sobre la base de futuros flujos de caja estimados, tomando en cuenta no solo indicadores actuales sino también elementos de juicio basados en el conocimiento del deudor.
- b. Inversión en asociadas La Compañía posee inversiones en asociadas (i.e. entidad sobre la que se ejerce una influencia significativa) y subsidiarias (i.e. entidad sobre la que se ejerce control),

que se contabilizan al costo. La NIC 28 requiere que se aplique el método de la participación patrimonial para las empresas asociadas. Las provisiones para reflejar las pérdidas en el valor de inversiones en valores no son registradas de manera sistemática como lo requiere la NIC 39.

- c. Deterioro de activos La Compañía registra sus activos de acuerdo a los requerimientos de la Comisión, las NIIF requieren que los activos sujetos al deterioro sean registrados a su valor recuperable.
- d. Activos eventuales Las NIIF requieren que los activos eventuales sean valuados en la fecha del balance al menor valor entre el saldo del préstamo y el valor neto de realización de los activos. La Compañía registra sus activos eventuales conforme a los requerimientos de la

Comisión.

- e. Revelaciones Las NIIF requieren un mayor nivel de revelación en las notas a los estados financieros, especialmente en lo que corresponde a los estados financieros (e.g. políticas de manejo de riesgo, valor razonable de los instrumentos financieros, exposición a varias modalidades de riesgo, crédito, remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia y dirección y otros). Las revelaciones insuficientes limitan la capacidad de los inversionistas y otros usuarios de los estados financieros a interpretar de manera apropiada los estados financieros y, consiguientemente, a tomar decisiones adecuadamente informadas.
- f. Cambios en políticas contables y corrección de errores El Manual de Contabilidad establecido por la Comisión, contempla una cuenta en la que se registrarán aquellos productos calculados o cobrados en exceso que correspondan a un ejercicio ya cerrado, o

### "NOTA ACLARATORIA

## SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018** 

(Expresados en Lempiras)



gastos que no se hayan afectado en su oportunidad. Las NIIF establecen que siempre que sea practicable 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 presentainformación, reexpresando los saldos iniciales de activos, pasivos y patrimonio para dicho período.
  - g. Reconocimiento de activos La Compañía registra como otros activos, los gastos de organización y los amortiza en un plazo de cinco años, de acuerdo a lo permitido por la Comisión, sin embargo, las NIIF requieren que dichos valores sean registrados como gastos cuando se incurre en ellos.
- h. Pólizas en moneda extranjera El Manual de Contabilidad para las Instituciones de Seguros de la Comisión, contempla ajustes de saldos en moneda extranjera por variaciones de tipo de cambio, la Norma Internacional de Contabilidad No.21 (NIC 21) contempla el reconocimiento en los resultados del período en el que aparezcan, de las diferencias de cambio que surjan al liquidar las partidas monetarias, o al convertir las partidas monetarias a tipos de cambio diferentes de los que se utilizaron para su reconocimiento inicial.
- *i. Transacciones de contratos de seguros -* En marzo del 2004, se emitió la NIIF 4 sobre contratos de seguros, la cual entró en vigor por los períodos anuales comenzando el 1° de enero de 2005. Tal como se indica a partir del inciso f, la Compañía prepara sus estados financieros y registra sus operaciones de acuerdo con las normas de

contabilidad emitidas por la Comisión.

- *j. Pasivo por riesgos en curso (Contabilización) Aplicación del método de los 24avos:* De acuerdo con las normas contables de la Comisión, la Compañía debe constituir la reserva de riesgos en curso utilizando el método de los 24 avos., o el proporcional si fuera menor, la NIIF 4 requiere la evaluación de la suficiencia de los pasivos por contratos de seguros, que incluye los pasivos por riesgos en curso.
- k. Pasivo por riesgos en curso (Contabilización) Pasivo por riesgos en curso constituido al 80% Pasivo por riesgos en curso constituido al 50% en transportes, agrícola y fianzas: De acuerdo con las normas contables de la Comisión, la Compañía debe constituir la reserva de riesgos en curso por el 80% de la prima retenida neta no devengada para todos los ramos a excepción de "transporte", "agrícola y "fianzas" que se constituye al 50%. La NIIF4 requiere la evaluación de la suficiencia de los pasivos por contratos de seguros, que incluye los pasivos por riesgos en curso, el cual debe ser constituido por la totalidad del riesgo no corrido.
- I. Pasivo por riesgos en curso (Contabilización) Pasivo por riesgos en curso a cargo del reasegurador: De acuerdo con las normas contables de la Comisión, la Compañía debe constituir la reserva de riesgos en curso a partir de la prima retenida neta. La misma considera a las primas brutas emitidas por seguros directos, incluidos los coaseguros, y reasegurotomado, menos las primas por reaseguros cedidos, deducidas las anulaciones

correspondientes, la NIIF 4 requiere la evaluación de la suficiencia de los pasivos por contratos de seguros, que incluye los pasivos por riesgos en curso, el cual debe ser

constituido por la totalidad del riesgo no corrido.

### "NOTA ACLARATORIA

## SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018** 

(Expresados en Lempiras)



- m. Gastos de adquisición diferidos De acuerdo con las normas contables de la Comisión, los costos de adquisición se cargan a resultados al momento de la emisión de la póliza, La NIIF 4 contempla el diferimiento de los gastos de adquisición.
- n. Reserva para primas pendientes de cobro De acuerdo con las normas contables de la Comisión, la Compañía debe constituir reservas para primas pendientes de cobro cuya finalidad es resguardarse de una posible incobrabilidad de las mismas, las NIIF requieren el reconocimiento de una pérdida por deterioro en el valor de sus activos, cuando éstos estén contabilizados por encima de su valor recuperable.
- o. Contratos onerosos (Contabilización) Bases técnicas de las tarifas Prima nivelada Producto saldo deudor de préstamos hipotecarios: Las normas contables de la Comisión no contemplan el reconocimiento de provisiones por contratos de seguros que resulten onerosos para la entidad que lo emite al momento de suscripción, la NIIF 4 menciona que si la entidad tiene un contrato de carácter oneroso, las obligaciones presentes que se deriven del mismo deben ser reconocidas y medidas, en los estados financieros, como provisiones, en el período en que se emite dicho contrato o en aquel período en que se torne oneroso.
- p. Participación de utilidades Participaciones en seguros directos: De acuerdo con las normas contables de la Comisión, la Compañía debe registrar las obligaciones contractuales con sus asegurados por operaciones propias del giro principal, así como premios ganados por los asegurados y otras obligaciones derivadas de los contratos, la NIIF 4 requiere la evaluación de la suficiencia de los pasivos por contratos de seguros, que incluye los pasivos por participación de utilidades.

- q. Participación de utilidades Participación es seguros cedidos: De acuerdo con las normas contables de la Comisión, la Compañía debe registrar las comisiones y participaciones en utilidades sobre las primas objeto de reaseguro de acuerdo con los contratos de reaseguro, la NIIF 4 establece que las políticas contables de las aseguradoras ya sea que apliquen o no por primera vez NIIF, podrán ser modificadas si hacen que los estados contables sean más relevantes.
- r. Reaseguros Ingresos por comisiones de reaseguro cedido: La Compañía registra las comisiones sobre las primas objeto de reaseguro como un menor pasivo por primas cedidas con contrapartida a los ingresos devengados del período al momento de la emisión, la NIIF 4 establece que no se reconocerán activos derivados de contratos de reaseguro cuando la cedente pueda no recibir los importes derivados del contrato.
- s. Reaseguros Recuperabilidad de créditos: De acuerdo con las normas contables de la Comisión, la Compañía debe registrar en sus estados financieros provisiones por incobrabilidad de créditos, la NIIF 4 establece que las políticas contables de las aseguradoras ya sea que apliquen o no por primera vez NIIF, podrán ser modificadas si hacen que los estados contables sean más relevantes.
- t. Reserva de siniestros ocurridos y no reportados Ajustes en la estimación: De acuerdo con las normas contables de la Comisión, la Compañía debe constituir reservas para siniestros ocurridos y no reportados para responder por el cumplimiento de las obligaciones derivadas de los contratos de seguros, fianzas o reaseguro, la NIIF 4 requiere la evaluación de la suficiencia de los pasivos por contratos de seguros, que incluye los pasivos por siniestros ocurridos y no reportados.

### "NOTA ACLARATORIA

## SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018** 

(Expresados en Lempiras)



- u. Reserva de siniestros pendientes de liquidación (Contabilización) Gastos directos de siniestros: De acuerdo con las normas contables de la Comisión, la Compañía debe constituir una reserva para siniestros pendientes de liquidación, para responder por el cumplimiento de las obligaciones derivadas de los contratos de seguros, fianzas o reaseguro, la NIIF 4 requiere la evaluación de la suficiencia de los pasivos por contratos de seguros, que incluye los pasivos por siniestros pendientes de liquidación y sus gastos de liquidación derivados.
- v. Reserva de siniestros pendientes de liquidación (Contabilización) Pasivos por prestaciones rechazadas: De acuerdo con las normas contables de la Comisión, en los seguros de vida deberá constituir la reserva de siniestros pendientes de liquidación incluyendo los gastos pendientes de pago derivados de tales prestaciones, la NIIF 4 requiere la evaluación de la suficiencia de los pasivos por contratos de seguros, que incluye los pasivos por siniestros pendientes de liquidación.
- w. Reserva matemática Vida individual: De acuerdo con las normas contables de la Comisión, en aquellas pólizas vigentes, en que la prima se encuentra totalmente pagada con respecto al monto y período que cubre el seguro, la Compañía debe determinar la reserva matemática como el valor actual de las obligaciones futuras, La NIIF 4 permite el cambio de políticas contables en cuanto a la valoración de pasivos de valor nominal a valor descontado.
- x. Emisión de pólizas a prima cero para el ramo transporte Imputación de primas emitidas: De acuerdo con las normas contables de la Comisión, la Compañía debe registrar en sus estados financieros las primas resultantes de pólizas emitidas por seguros y reconocerlas en sus estados financieros en función del consumo total de la protección contratada, la NIIF 4 establece que las políticas

contables de las aseguradoras ya sea que apliquen o no por primera vez NIIF, podrán ser modificadas si hacen que los estados contables sean más relevantes.

- y. Reserva de previsión: De acuerdo con las normas contables de la Comisión, la Compañía puede constituir reservas de previsión cuya finalidad es la estabilización de la siniestralidad de la aseguradora, la NIIF 4 menciona que las compañías aseguradoras no reconocerán como un pasivo las provisiones por reclamaciones futuras cuando estas se originen en contratos de seguro inexistentes al final del período sobre el que se informa. La reserva de previsión constituye una reserva para estabilización de siniestralidad, cuyo reconocimiento está prohibido bajo NIIF.
- z. Reserva para riesgos catastróficos: De acuerdo con las normas contables de la Comisión, la Compañía debe constituir reservas para riesgos catastróficos por un monto equivalente a la prioridad más el importe no cubierto por el contrato de reaseguro de exceso de pérdida

catastrófico, la NIIF 4 establece que las compañías aseguradoras no deben reconocer como un pasivo las provisiones por reclamaciones futuras cuando estas se originen en contratos de seguro inexistentes al final del período sobre el que se informa. El reconocimiento de las reservas catastróficas, por ende, se encuentra prohibido.

aa. Suficiencia de pasivos - Desarrollo de la prueba de adecuación: De acuerdo con las normas contables de la Comisión, la Compañía debe constituir reservas para responder por el cumplimiento de las obligaciones derivadas de los contratos de seguros, fianzas o reaseguro, la NIIF 4 establece que la Compañía aseguradora evluará, al final del período sobre el que se informa, la adecuación de los pasivos por seguros que haya reconocido,

### "NOTA ACLARATORIA

## SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018** 

(Expresados en Lempiras)



utilizando las estimaciones actuales de los flujos de efectivo futuros procedentes de sus contratos de seguro. Si la evaluación mostrase que el importe en libros de sus pasivos por contratos de seguro (menos los costos de adquisición diferidos y los activos intangibles conexos) no es adecuado, considerando los flujos de efectivo futuros estimados, el importe total de la deficiencia se reconocerá en resultados.

## 34. CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES PARA ACERCARSE A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINAN-CIERA (NIIF)

Mediante Circular No.253/2013 emitida por la Comisión el 17 de diciembre de 2013, con fundamento en los Artículos 245, numeral 31) de la Constitución de la República; 6, 13, numerales 1) y 11), y 14, numeral 4) de la Ley de la Comisión; 3 de la Ley el Sistema Financiero; Decreto Legislativo No. 189-2004, reformado mediante Decreto No. 186-2007; y, Resolución No. JTNCA 001/2010 emitida por la "JUNTEC", en sesión del 16 de diciembre de 2013, debe presentar sus primeros estados financieros

de propósito general con base a las NIIF. Mediante resolución No. SS NO.1135/21-08-2014, la Comisión aprueba ampliar el plazo para que las instituciones de seguros adopten e implementen las NIIF a partir del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017; estableciéndose como año de transición para la adopción por primera vez de las NIIF el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016.

Mediante resolución SS No. 077/09-02-2016 La Comisión Nacional de Bancos y Seguros resuelve: Declarar con lugar las solicitudes de ampliación del plazo, presentadas por la CÁMARA HONDURENA

DE ASEGURADORES (CAHDA), para que las Instituciones de Seguros adopten e implementen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), 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 el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017.

### 35. REESTRUCTURACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Tal como se menciona en la nota 34 anterior, para cumplir con la Circular No.253/2013 y que posteriormente mediante circular CNBS No. 003/2016 la Comisión resolvió que las instituciones de seguros adopten e implementen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), 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 el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017, debido a lo anterior, la Compañía realizo cambios en sus políticas contables y para efectos de presentación y mantener la comparabilidad de los estados financieros de los periodos 2018 y 2017 la Compañía ha aplicado los ajustes del impacto del nuevo marco contable en el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero 2017, para tener la mima base contable y también la compañía ha preparado un estado de situación financiera. La conciliación del patrimonio neto, según las normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión, con el que resulta con arreglo al nuevo marco contable a la fecha final del último periodo contenido en los estados financieros más recientes, que la compañía hayan presentado utilizando las normas contables anteriores (2017) y a la fecha de la transición (1 de enero 2017) se resumen como sigue:

### "NOTA ACLARATORIA

## SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

## **ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018**

(Expresados en Lempiras)



La conciliación al patrimonio al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, se muestran como sigue:

Estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016	Cifras previamente reportadas		Reclasificaciones	Cifras reestructuradas 2016
ACTIVOS Disponibilidades Inversiones financieras Préstamos por cobrar – neto Primas por cobrar neto Deuda a cargo de reaseguradores y	L 28,496,364 485,108,215 98,720,078 16,692,948	b,d c	L 95,500 1,981,222	L 28,496,364 485,203,715 100,701,300 16,692,948
reafianzadores	3,488,000			3,488,000
Otros activos - neto	390,651,058	d,e,f,m	4,674,121	395,325,179
Activos mantenidos para la venta y grupo de activos para su disposición		h,m	1,178	1,178
Inmuebles, mobiliario y equipo – neto	66,915,139	f,g,h,i, k	(63,826,538)	3,088,601
Cargos diferidos – neto Propiedades de inversión TOTAL ACTIVOS	7,299,993 	d j,k	(7,299,993) 81,901,977 <b>L 17,527,467</b>	0 <u>81,901,977</u> <b>L 1,114,899,262</b>
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVOS:				
Obligaciones con asegurados Reserva para siniestros Reservas técnicas y matemáticas	L 78,462,979 23,107,628 257,857,579			L 78,462,979 23,107,628 257,857,579
Obligaciones con reaseguradores y reafianzadores	18,135,498			18,135,498
Obligaciones con intermediarios Cuentas a pagar Otros pasivos Créditos diferidos TOTAL PASIVOS	1,580,962 15,478,122 10,041,226 200,751 <b>L</b> 404,864,746	l I m	L 1,125 2,890,787 (2,520,324) (200,751) L 170,837	1,582,087 18,368,909 7,520,902 405,035,582
PATRIMONIO:				
Capital social Aportes patrimoniales no capitalizados Resultados acumulados Resultado del ejercicio	L 400,000,000 72,235,399 218,682,028 1,589,621	n n,o o,p	(28,360,472) 934,853 (79,481)	L 400,000,000 43,874,927 219,616,881 1,510,140
Patrimonio restringido no distribuible		n,q	44,861,731	44,861,731
TOTAL PATRIMONIO	L 692,507,048		L 17,356,631	L 709,863,679
PASIVO MÁS PATRIMONIO	<u>L 1,097,371,793</u>		<u>L 17,527,468</u>	<u>L 1,114,899,261</u>

a) Se adecuaron nomenclaturas contables dentro de las categorías de disponibilidades, inversiones financieras, préstamos por cobrar, primas por cobrar, salvamentos, siniestros pendientes a cargo de reaseguradores y reafianzadores, otros activos, obligaciones con asegurados, reservas para siniestros, reservas técnicas, reservas matemáticas, cuenta corriente, otros pasivos y cuentas de patrimonio que corresponden a cuentas del otro resultado integral tal como establece la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros";

### "NOTA ACLARATORIA

## SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018** 

(Expresados en Lempiras)



b) Reclasificación de las inversiones en acciones al costo y no a valor razonable debido a que la administración no posee los estados financieros proyectados a mediano y largo plazo de las empresas, para poder realizar la medición a valor razonable de acuerdo con la NIIF 13 en el nivel 3 es decir creando su propio de modelo de valor razonable;

También se reclasificaron los intereses por cobrar (L108,000) por las inversiones en certificados de depósito los cuales estaban registrados anteriormente en la cuenta de otros ingresos, y también corresponde a un ajuste de inversiones en acciones(L12,500) en la empresa Central de Contenedores de Honduras, S.A., debido a que esta empresa nunca operó como negocio en marcha y de acuerdo a NIIF no cumple la definición de activos tal como lo establece en su Marco Conceptual.

- c) La Compañía está presentando los intereses por cobrar en cada uno de los activos financieros que generan rendimientos. Bajo normas contables anteriores estos saldos formaban parte de los otros activos:
- d) Corresponde a la reclasificación de las Primas pagadas por anticipado por contrato exceso de pérdida las cuales estaban registradas en la cuenta de cargos difer dos y según las nuevas políticas esta cuenta de cargos diferidos ya no existe.
- e) Se aplicó deterioro algunos deudores por subrogaciones por un monto de L16,632.66 por considerarse incobrable.
- f) Se descargó activos intangibles debido a que no cumplen con la definición de activos, establecida en el Marco Conceptual de las NIIF

por un valor en libros de L700,992.54; por tal razón se realizó ajuste contra la cuenta de "Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF";

g) Se registró baja de activos fijos por estar totalmente depreciados, los cuales deben ser notificados a la Servicios de Administración de Rentas (SAR) y registrarlos en cuentas de orden en el caso que estén en uso; Asimismo, conforme a lo requerido por las NIIF se establecieron nuevas vidas útiles a los elementos de Propiedades, Planta y Equipo las cuales quedaron así:

	Años	
Edificios	6	60
Vehículos uso Gerencia		5
Vehículo uso General		3
Mobiliario y Equipo	1	10
Maquinaria y Equipo		5
Equipo de Computo Fijo		5
Equipo de Computo Portátil		3
Instalaciones		5
Otros Bienes		2

La vida útil de un activo se definirá en términos de la utilidad que se espera que aporte a la Compañía. La estimación de la vida útil de un activo es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la Aseguradora tenga con activos similares.

### "NOTA ACLARATORIA

## SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

## **ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018**

(Expresados en Lempiras)



Por otro lado, El valor residual de un activo, es el importe estimado que Seguros Continental, S.A, espera obtener actualmente por la disposición o venta del elemento, después de deducir los costos estimados por la disposición o venta; la administración de la Aseguradora ha decido aplicar los siguientes porcentajes de valores residuales en base a experiencia histórica y referencias de mercado:

	%
Edificios	10
Vehículos uso Gerencia	20
Vehículo uso General	5
Mobiliario y Equipo	0
Maquinaria y Equipo	0
Equipo de Computo Fijo	0
Equipo de Computo Portátil	0
Instalaciones	0
Otros Bienes	0

Todo esto, contrario a lo permitido por el marco de referencia anterior, que utilizaba como base el Reglamento de Agotamiento y depreciación de Activos emitido por la autoridad fiscal de Honduras.

h) Ajuste para darle baja obras en proceso de construcción debido a que la CNBS no aceptó que se

llevara a cabo el proyecto de lotificación de la Gran Vía en Villanueva, Cortes; asimismo, se descarga el terreno ubicado en Brisas del Lago ubicado en Santa Cruz de Yojoa debido a que no se escrituro, no se cuenta con ningún documento y tampoco se encuentra la ubicación del terreno. Adicionalmente, el terreno ubicado en Cocal del Guaymoreto, no se cuenta con las condiciones favorables para reclamar su derecho, ya que han intentado ubicarlo y bajo qué con-

diciones se encuentra en el Registro de la Propiedad de Trujillo, por tal razón se aplica un deterioro de 100% al monto de L66,000.00;

- i) Reclasificación de propiedades, planta y equipo de revaluaciones al método de costo, ya que por error se contabilizó en revaluaciones;
- j) Reclasificación de terrenos y edificios registrados como propiedades, planta y equipo y de acuerdo a la NIC 40 corresponden a Propiedades de Inversión, ya que, estas no son utilizadas por el personal para la producción de bienes y servicios sino para generar rentas o plusvalía;
- k) Ajuste por avaluó de propiedades de inversión de terreno y casa en Siguatepeque Barrio "El Puran" haciendo uso de la exención del Costo Atribuido que establece la NIIF 1 Apéndice D, Párrafo D6 "La entidad que adopta por primera vez las NIIF podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, y propiedades de inversión, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable: (a) valor razonable; o (b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF, ajustado para reflejar, por ejemplo, cambios en un índice de precios general o específico, según avaluó al 28 de junio de 2016;
- I) Reclasificación de impuesto sobre la renta por pagar el cual estaba registrado en la cuenta de otras cuentas por pagar;
- **m)** Ajuste por reversión de salvamentos debido a que los mismos no han sido vendidos y tienenantigüedad considerable;

### "NOTA ACLARATORIA

## **SEGUROS CONTINENTAL, S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018** 

(Expresados en Lempiras)



- n) Ajuste por traslado de saldos de las cuentas de otras reservas de capital por concepto de dividendos en acciones recibidos el 19 de enero de 2005 y exceso de reserva legal en años anteriores.
- **o)** Ajuste por traslado de saldos de las cuentas de utilidades del periodo lo que corresponde a reserva legal del 5% del año 2016.
- **p)** A nivel de estados de resultados al cierre del 31 de diciembre de 2017 y 2018, se registran los siguientes cambios a nivel de presentación:

Ganancias (pérdidas) por operaciones en Moneda Extranjera. Se incorpora la cuenta por el gasto o ingreso por impuestos diferidos.

q) La compañía revela y ha reconocido, en el estado de situación financiera, el Patrimonio restringido No Distribuible, lo cual no era requerido por las normas contables anteriores, el cual agrupa saldos derivados de los ajustes que resultaron de la adopción por primera vez, de esta aplicación parcial de algunas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) combinadas con normas prudenciales.

## **36. NEGOCIO EN MARCHA**

Tal como se menciona en el inciso b) de otros asuntos de nuestro informe de auditoría, la compañía desde el año 2015 ha estado bajo acompañamiento de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros para la prevención de desembolsos a personas designadas en listas restrictivas, sin embargo, todas las operaciones son aprobadas previamente por dicha Comisión.

#### **37. EVENTOS SUBSECUENTES**

- 1. Tal como se menciona en la nota 10 a los estados financieros, en el mes de mayo de 2019 se suscribió contrato por venta de terrenos por el monto de L100,867,649, según dicho contrato a partir de la fecha en que se firmó el comprador puede ingresar a los terrenos para realizar los trabajos que estime convenientes para obtener la información necesaria para tramitar los permisos correspondientes para el desarrollo del mismo y todo lo pertinente a ellos.
- 2. Mediante cartas de confirmación obtenidas de los abogados la Compañía en el mes de marzo 2019 está en proceso de disputa de los siguientes asuntos:
- 2.1 Demanda de Amparo con expediente judicial número 1172-2016, que conoce la Sala Constitucional de la Corte Suprema de Justicia, por interposición y formalización de demanda de amparo, contra las resoluciones o respuestas omisas a dos peticiones de nuestra representada fechadas el 9 de febrero de 2016 y 28 de octubre de 2016, acción que interpusimos a favor de nuestra representada, quien está legitimada para ejercerla, en virtud de los actos o hechos omisos que por mora no emitió en su momento quien fungía como Liquidador, Roberto Antonio Jerez Martínez, nombrado por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, en adelante CNBS, con motivo del expediente relativo a la Liquidación Forzosa del BANCO CONTINENTAL, S.A., que obra en los archivos que al efecto custodia y administra la Junta Liquidadora de Banco Continental, hoy Constituido en fideicomiso dicha liquidación y es administrado por Banco de los Trabajadores, S.A.

### "NOTA ACLARATORIA

## **SEGUROS CONTINENTAL, S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018** 

(Expresados en Lempiras)



2.1.1 La Resolución omisa contra la que se reclamó, precisamente por no haber dado pronta respuesta el Liquidador, a la petición presentada en fecha nueve (9) de febrero de 2016, mediante el cual nuestra representada solicito al Liquidador nombrado por la CNBS, efectuara un pago parcial de DIEZ MILLONES DE DOLARES (USD\$10,000,000.00) y tampoco dio respuesta a la "solicitud de pronta respuesta" del viernes 28 de octubre de 2016, según se describe anteriormente, razones por las que se plantea este amparo para que se le restituya el derecho que la Constitución, Convenciones, Tratados y otros instrumentos establecen.

2.1.2 Que los fondos depositados en Banco Continental ahora en liquidación forzosa, son recursos económicos propiedad de los clientes o asegurados de Seguros Continental S.A., y son provenientes de las actividades de venta de seguros y corresponden a las reservas técnicas matemáticas que respaldan riesgos amparados a nuestros asegurados, y a la fecha la liquidación del banco, los saldos de nuestras cuentas en ese banco ascendían a:

2.1.3 dicha Demanda de Amparo aún se encuentra en estudio para Sentencia en la Sala Constitucional de la Corte Suprema de Justicia.

2.2 Expediente administrativo denominado Oficio SEGSE-OF-615/2018, que conoce la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, relacionado al supuesto incumplimiento del Reglamento de Inversiones de las Instituciones de Seguros, ante este requerimiento se presentaron descargos argumentando entre otros la nulidad absoluta de actuaciones y de los actos administrativos adoptados antijurídicamente, por haberse emitido prescindiendo total y absolutamente del procedimiento establecido, por limitar los derechos de un particular, y ejecutar actor que disminuyen, restringen y tergiversen los derechos y garantías constitucionales reconocidas en

Cuenta de cheques

Moneua nacional		
101000115	L	1,749,283
102004512		47,196
129087243		292,212
101041606		100,000
Total	1	2 188 600

Moneda Dólar

Total	US\$16.37	5.188
101907202	6,03	1,970
101022366	10,33	8,218
106002353	US\$	5,000

Certificados de depósito:

Moneda nacional <u>L 1,300,000</u>

Certificados de depósito:

Moneda dólar <u>US\$ 1,000,000</u>

### "NOTA ACLARATORIA

## SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018** 

(Expresados en Lempiras)



nuestra Constitución de la Republica, que dicho expediente se encuentra en periodo de evacuación de pruebas sin plazo de termino aun; hasta ahora la CNBS no ha emitido Resolucion.

2.2.1 Los recursos económicos que alude este expediente administrativo entre otros, se encuentran descritos en el numeral 1.2. Anteriormente solo lo relacionado a los fondos depositados en Banco Continental en liquidación.

## Opinión del abogado:

Que el porcentaje de probabilidad de éxito en los casos antes descritos, es de un noventa por ciento (90%), sin perjuicio que, una vez emitidas las Resoluciones en caso de ser necesario, se interpondrán los Recursos que la Ley establece para los efectos legales correspondientes.

2.3 Naturaleza del litigio: proceso de naturaleza patrimonial (acción real) en el Juzgado de Letras de Privación Definitiva del Dominio de Bienes de Origen Ilícito, con sede en la ciudad de Tegucigalpa, el cual se identifica con el numero de 92-2015; en dicha acción emprendida por el Ministerio Publico existe la amenaza (posibilidad legal) de que algunos activos de la empresa (acciones de esta en Banco de Occidente S.A.), que actualmente se encuentran asegurados y/o incautados, sean privados del dominio y pasen a favor del Estado de Honduras.

Progreso del caso a la fecha: El caso antes mencionado se encuentra en su etapa final, pues esta clase de procesos se divide en dos (2) fases, la administrativa o de aseguramiento y la fase de juicio,

dentro de esta ultima el proceso está a la víspera de evacuar los medios de prueba a partir del 02 de abril de 2019, posterior a dicha evacuación y las conclusiones del caso, el juez procede a dictar la sentencia definitiva correspondiente.

Como está respondiendo la gerencia ante el litigio: la Gerencia de Seguros Continental S.A., está respondiendo debidamente al litigio, esto es, proveyendo a los abogados de los insumos necesarios y pruebas suficientes para desvirtuar la acción judicial que fue presentada y afianzar la tesis de la defensa.

## Opinión del abogado:

Porcentaje de éxito del caso: Elevado, debido a que se cuenta con todas las pruebas que acreditan y justifican el actuar correcto y apegado a la Ley de la Compañía Seguros Continental S., lo cual le permitió adquirir su patrimonio, hoy asegurado judicialmente en una parte. - El porcentaje de éxito es del 99%.

Evaluación de un posible resultado adverso y estimación de la perdida: En caso que el Juzgado declare con lugar la acción presentada por el Ministerio Publico y prive del dominio de los bienes asegurados y/o incautados a la Compañía Seguros Continental, la perdida se estima en moneda nacional de: L317,053,093.99.

### 38. FECHA DE APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fueron aprobados por la Administración de la Compañía el 17 de mayo de 2019.

### "NOTA ACLARATORIA

## SEGUROS CONTINENTAL, S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017-2018** 

(Expresados en Lempiras)



Baker Tilly
Colonia Humuya, Sendero Ámbito,
Segunda Calle, Edificio OMCAL #2129
Tegucigalpa, Distrito Central
Honduras
T: (+504)2239-2663
www.bakertilly.hn
info@bakertilly.hn

Irias & Asociados S. de R. L. se comercializa como Baker Tilly es un miembro independiente de Baker Tilly International. Baker Tilly International Limited es una empresa inglesa. Baker Tilly International no ofrece servicios profesionales a los clientes. Cada firma miembro es una entidad jurídica independiente e independiente y cada una se describe como tal. Irias & Asociados S. de R. L. no es el agente de Baker Tilly International y no tiene la autoridad para obligar a Baker Tilly International o actuar en nombre de Baker Tilly International. Ninguno de Baker Tilly International, Irias & Asociados, ni ninguna de las otras firmas miembro de Baker Tilly International tiene ninguna responsabilidad por los actos u omisiones de los demás. El nombre Baker Tilly y su logotipo asociado se utiliza bajo licencia de Baker Tilly International Limited.

### "NOTA ACLARATORIA

# **SEGUROS CONTINENTAL**

	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE MARZO EXPRESADO EN LEMPIRAS						
Cuenta	Descripción	2019	2018	Cuenta	Descripción	2019	2018
1	ACTIVO			2	PASIVO		
102	DISPONIBILIDADES INVERSIONES FINANCIERAS PRÉSTAMOS	32,630,497.48 482,431,436.59 78,225,938.24	432,000,100.35		OBLIGACIONES CON ASEGURADOS RESERVAS PARA SINIESTROS RESERVAS TÉCNICAS Y MATEMÁTICAS	74,866,172.94 17,794,834.76 242,728,215.61	74,748,880.10 13,847,421.44 234,037,771.19
	PRIMAS POR COBRAR	38,763,530.36	25,058,720.84		OBLIGACIONES CON REASEGURADORES Y REAFIANZADORES	14,487,286.82	12,183,982.25
105 106	DEUDAS A CARGO DE REASEGURADORES Y REAFIANZADORES OTROS ACTIVOS ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA Y	1,249.23 395,358,061.63			OBLIGACIONES FINANCIERAS OBLIGACIONES CON INTERMEDIARIOS	- 6,306,872.31	2,202,567.43
107 108 109	GRUPO DE ACTIVO PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO PROPIEDADES DE INVERSION	1,520,605.22 3,327,025.05 80,961,429.17			CUENTAS POR PAGAR OTROS PASIVOS CREDITOS DIFERIDOS	18,891,525.86 22,671,955.91 -	30,211,388.78 29,097,840.57 245,750.70
	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	-	-		TOTAL PASIVO	397,746,864.21	396,575,602.46
				602	PASIVOS CONTINGENTES	624,811,901.22	490,947,519.93
				301 302 303 304	PATRIMONIO CAPITAL SOCIAL APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS RESULTADOS ACUMULADOS RESULTADO NETO DEL EJERCICIO PATRIMONIO RESTRINGIDO NO DISTRIBUIBLE	400,000,000.00 44,080,028.03 225,738,899.63 865,771.61 44,788,209.49	72,456,631.46 222,885,461.03
					TOTAL PATRIMONIO	715,472,908.76	688,041,708.00
	TOTAL ACTIVO	1113219,772.97	1084617,310.46		TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO	1,113,219,772.97	1,084,617,310.46
601	ACTIVOS CONTINGENTES	624,811,901.22	490,947,519.93	7	CUENTAS DE ORDEN Y REGISTRO	21374903,474.97	10135970,391.83

	ESTADO DE RESULTADOS ACUMULADO Al 31 DE MARZO EXPRESADO EN LEMPIRAS		
Cuenta	DESCRIPCION	2019	2018
4	INGRESOS	50,263,327.10	24,915,209.24
401	PRIMAS	28,023,744.35	15,860,403.82
402	COMISIONES Y PARTICIPACIONES POR REASEGURO CEDIDO	211,056.24	220,799.73
403	VARIACIÓN EN LAS RESERVAS TÉCNICAS	4,103,764.99	2,527,161.89
404	SINIESTROS Y GASTOS DE LIQUIDACIÓN RECUPERADOS	-	-
405	SALVAMENTOS Y RECUPERACIONES	767,387.01	42,886.09
406	INGRESOS TÉCNICOS DIVERSOS	2,945,825.43	388,249.08
407	INGRESOS FINANCIEROS	6,037,179.17	5,717,750.73
408	OTROS INGRESOS	157,739.02	144,821.65
419	INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	8,016,630.89	OR 13,136.25
5	EGRESOS	49,397,555.49	32,215,593.73
501	SINIESTROS Y GASTOS DE LIQUIDACIÓN	7,250,903.40	2,955,951.43
502	PRIMAS CEDIDAS	3,981,943.74	846,174.95
503	VARIACIÓN EN LAS RESERVAS TÉCNICAS	10,212,172.89	9,179,768.12
504	GASTOS DE INTERMEDIACIÓN	5,205,391.34	1,125,727.17
505	DEVOLUCIONES Y CANCELACIONES DE PRIMAS	2,737,316.53	842,568.89
506	PARTICIPACIONES DE REASEGURADORES Y REAFIANZADORES	-	-
507	GASTOS TÉCNICOS DIVERSOS	5,890,314.80	5,931,306.16
508	GASTOS FINANCIEROS	417,866.77	203,670.50
509	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	13,348,693.74	10,832,109.16
510	OTROS GASTOS	4,564.28	12,542.62
599	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	348,388.00	285,774.73
4-5	RESULTADO DE CADA EJERCICIO:	865,771.61	- 7,300,384,49

INDICADORES FINANCIEROS AI 31 DE MARZO		
INDICADOR	2019	2018
Inversiones / Obligaciones Técnicas + Patrimonio	68.14%	65.85%
Primas por Cobrar Netas / Primas Directas	153.30%	166.81%
Siniestros Totales / Primas Totales	25.23%	22.55%
Siniestros Retenidos / Primas Retenidas	26.35%	24.16%
Activos Corrientes / Pasivos Corrientes	1.44 Veces	1.36 Veces
Suficiencia (Insuficiencia) Patrimonial / Margen de Solvencia (PTS)	316.76%	389.06%
Créditos e Inversiones Relacionados / Patrimonio	0.63%	0.62%

Nicole Fernandez Gerente General Cristian Fernandez Contador General 51

Alba Iscoa Auditor Interno

