



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

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

materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros combinados.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros combinados, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros combinados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Grupo deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros combinados, incluida la información revelada, y si los estados financieros combinados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros combinados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Grupo. Seguimos siendo responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de las entidades en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

29 de abril de 2023

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y a los Accionistas de
Grupo Financiero Lafise Honduras

Opinión

Hemos auditado los estados financieros combinados de Grupo Financiero Lafise Honduras (el Grupo), que comprenden el estado combinado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los estados combinados de resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros combinados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera combinada de Grupo Financiero Lafise Honduras, al 31 de diciembre de 2022, y su desempeño financiero combinado y sus flujos de efectivo combinados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de la República de Honduras (la Comisión) descritas en la nota 2 a los estados financieros combinados.

Base para opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros combinados de nuestro informe. Somos independientes del Grupo, de conformidad con El Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (incluyendo las Normas Internacionales de Independencia) (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros combinados en la República de Honduras y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Información financiera de combinación

Nuestro examen se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros combinados tomados en conjunto. La información financiera de combinación al 31 de diciembre de 2022 y por el año terminado en esa fecha, que se incluye en los anexos 1 y 2, se presenta con propósitos de análisis adicional de los estados financieros combinados y no para presentar la situación financiera y la ejecución financiera de las compañías individuales. La información financiera de combinación detallada ha sido objeto de los procedimientos de auditoría aplicados en los exámenes de los estados financieros combinados; y en nuestra opinión, está razonablemente presentada en todos los aspectos importantes, con relación a los estados financieros combinados tomados en conjunto.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno corporativo de las entidades en relación con los estados financieros combinados

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

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

Los responsables del gobierno corporativo de las entidades son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Grupo.

Responsabilidades de los auditores en la auditoría de los estados financieros combinados

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

GRUPO FINANCIERO LAFISE HONDURAS				
Tegucigalpa, Honduras				
Estado combinado de situación financiera				
31 de diciembre 2022				
(Expresados en lempiras)				
	Notas	2022	2021	
Activo:				
Disponible	5	L 3,087,908,423	2,962,358,276	
Inversiones financieras	6			
Entidades oficiales		1,854,795,922	3,826,020,032	
Acciones y participaciones		168,857,233	168,857,233	
Otras inversiones		873,713,551	404,615,058	
Rendimiento financiero a cobrar		36,483,171	78,238,917	
		2,933,849,877	4,477,731,240	
Préstamos e intereses	7			
Vigentes		11,733,265,133	11,063,381,862	
Atrasados		79,325,966	131,391,678	
Vencidos		854,344	1,525,036	
Refinanciados		936,863,079	1,243,718,685	
En ejecución judicial		89,222,728	42,635,313	
Rendimientos financieros a cobrar		147,346,591	152,958,370	
Estimación por deterioro acumulado	7	(344,258,110)	(340,696,172)	
		12,642,619,731	12,294,914,772	
Cuentas a cobrar	8	216,666,317	110,767,912	
Primas a cobrar, neto	9	102,772,549	90,603,368	
Deudas a cargo de reaseguradores y refinanciadores, neto	9	99,666,779	168,127,304	
Activos mantenidos para la venta, grupo de activos para su disposición y operaciones discontinuadas, netos	10	109,494,547	160,504,200	
Propiedades, mobiliario y equipo	11			
Activos físicos		609,757,216	620,752,264	
Depreciación acumulada		(325,491,395)	(362,429,893)	
		284,265,821	258,322,371	
Otros activos	12	88,360,891	85,177,882	
Total activos	L	19,565,604,935	20,608,507,325	
Activos contingentes	L	4,156,673,506	2,179,553,680	
	Notas	2022	2021	
Pasivo y patrimonio:				
Depósitos:	13			
Cuentas de cheques	L	1,748,065,128	1,622,968,677	
De ahorro		5,243,021,673	5,669,502,762	
A plazo		6,602,040,905	7,058,949,820	
Otros depósitos		21,254,536	24,630,631	
Costo financiero a pagar		16,834,493	17,718,182	
		13,631,216,735	14,393,770,072	
Obligaciones bancarias:	14			
Préstamos sectoriales		2,469,586,332	2,511,953,848	
Créditos y obligaciones bancarias		358,717,917	732,212,143	
Costo financiero a pagar		24,452,511	25,594,826	
		2,852,756,760	3,269,760,817	
Obligaciones con asegurados		5,354,721	2,690,358	
Reservas para siniestros	15	120,990,268	176,639,994	
Reservas técnicas y matemáticas	16	108,904,440	95,003,486	
Obligaciones con reaseguradores y reafianzadores	17	28,645,030	18,114,926	
Obligaciones con intermediarios	18	17,790,963	17,916,368	
Cuentas a pagar	19	150,976,280	193,435,962	
Acreeedores varios	20	166,954,037	100,457,722	
Obligaciones subordinadas a término	21	492,201,978	388,266,255	
Provisiones	22	138,223,870	114,614,022	
Créditos diferidos		1,096,400	883,952	
Otros pasivos	23	70,502,033	71,125,740	
Total pasivos		17,785,613,515	18,842,679,674	
Patrimonio neto				
Capital primario		328,954,900	328,954,900	
Capital complementario				
Aportes patrimoniales no capitalizados		799,506,353	599,506,353	
Reservas de capital		18,097,272	17,475,392	
Resultados acumulados		531,360,845	717,818,956	
		1,348,964,470	1,334,800,701	
Patrimonio restringido		102,072,050	102,072,050	
Total patrimonio		1,779,991,420	1,765,827,651	
Total pasivo y patrimonio	L	19,565,604,935	20,608,507,325	
Pasivos contingentes	L	4,156,673,506	2,179,553,680	

Véanse notas que acompañan a los estados financieros combinados.

GRUPO FINANCIERO LAFISE HONDURAS				
Estado combinado de resultados				
Año terminado el 31 de diciembre 2022				
(Expresados en lempiras)				
	Notas	2022	2021	
Productos financieros				
Intereses	26	L 1,266,811,826	1,386,101,256	
Comisiones	27	253,136,643	210,514,414	
Ganancias por venta de activos y pasivos financieros		124,877,664	402,016,673	
Otros ingresos	28	213,137,450	280,643,521	
		1,857,963,583	2,279,275,864	
Gastos financieros				
Intereses	26	621,792,371	754,805,388	
Comisiones	27	81,173,963	91,829,977	
Otros gastos	28	202,878,592	245,893,570	
		905,844,926	1,092,528,935	
Deterioro de activos financieros		161,672,486	167,961,473	
Utilidad financiera		790,446,171	1,018,785,456	
Productos por servicios				
Ganancias por venta de activos y pasivos		7,442,890	10,919,524	
Servicios diversos		60,131,891	59,806,497	
		67,574,781	70,726,021	
Resultado técnico				
Primas netas	29	260,366,718	271,535,046	
Primas cedidas	30	(103,174,048)	(124,385,864)	
Variación en las reservas técnicas		(10,194,153)	8,012,002	
Comisiones y participaciones por reaseguro cedido	31	58,780,432	57,476,482	
Gastos de intermediación	35	(37,018,596)	(38,602,722)	
Siniestros y gastos de liquidación		(112,591,627)	(276,632,489)	
Siniestros y gastos de liquidación recuperados	32	41,664,781	186,656,470	
Salvamentos y recuperaciones	33	9,391,225	7,021,364	
Ingresos técnicos diversos	34	9,022,421	8,199,583	
Gastos técnicos diversos	36	(43,429,570)	(35,821,688)	
		72,817,583	63,458,184	
Gastos operacionales				
Gastos en funcionarios y empleados	37	351,762,647	308,733,499	
Gastos generales	38	309,906,433	274,469,021	
Pérdida en venta de activos y pasivos		800,722	254,962	
Depreciaciones y amortizaciones		29,512,084	30,749,349	
Provisiones		1,107	1,107	
Gastos diversos		68,238,710	66,137,381	
		760,220,596	680,345,319	
Utilidad de operación		170,617,939	472,624,342	
Dividendos sobre acciones y participaciones		900,000	-	
Ingresos y gastos no operacionales		5,150,659	297,208	
Utilidad antes de impuesto sobre la renta y otros		176,668,598	472,921,550	
Impuesto sobre la renta y aportación solidaria	39	57,361,131	143,273,485	
Utilidad neta	L	119,307,467	329,648,065	

Véanse notas que acompañan a los estados financieros combinados.

GRUPO FINANCIERO LAFISE HONDURAS				
Estados combinados de flujo de efectivo				
Año terminado el 31 de diciembre de 2022				
Aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo				
(Expresados en lempiras)				
	Nota	2022	2021	
Flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación:				
Intereses, neto	L	1,272,423,614	1,422,074,686	
Comisiones y servicios, neto		740,451,843	943,520,659	
Intereses, neto		(621,792,371)	(747,564,956)	
Pago por comisiones		(388,111,239)	(337,723,547)	
Pago por gastos de administración y servicios		(576,719,951)	(587,113,331)	
Préstamos, descuentos y negociaciones, neto		(471,665,728)	(1,995,343,192)	
Depósitos, neto		(762,553,337)	283,287,078	
Cuentas por cobrar y pagar, neto		(118,866,586)	(86,338,864)	
Impuesto sobre la renta pagado y activo neto		(106,959,822)	(61,868,954)	
Primas cobradas netas de reaseguro		129,107,559	158,793,715	
Siniestros y beneficios pagados, netos de reaseguro, salvamentos y recuperaciones		(102,886,669)	(118,291,379)	
Gastos de adquisición, neto de ingresos relacionados		(2,699,041)	(5,469,147)	
Otros ingresos (gastos), neto		37,814,867	3,433,775	
Efectivo neto usado en las actividades de operación	40	(972,456,861)	(-1,128,603,457)	
Flujo de efectivo proveniente de las actividades de inversión				
Disminución (aumento) en inversiones		1,542,195,421	-559,836,424	
Disminución neta de préstamos a cobrar		1,685,942	1,672,925	
Producto de la venta de activos disponibles para la venta		21,562,199	-	
Compras de mobiliario y equipo		(49,224,520)	(-11,818,890)	
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión		1,516,219,042	-569,982,389	
Flujo de efectivo proveniente de las actividades de financiamiento				
(Disminución) aumento en obligaciones financieras		(417,004,059)	639,056,317	
Aumento (pago) de obligaciones subordinadas a término		103,935,723	(27,447,479)	
Dividendos pagados en efectivo		(105,143,698)	(40,669,953)	
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamiento		(418,212,034)	570,938,885	
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes al efectivo		125,550,147	(1,127,646,961)	
Efectivo (disponibilidades) y equivalentes al efectivo al principio del año		2,962,358,276	4,090,005,237	
Efectivo (disponibilidades) y equivalentes al efectivo al final del año	5	L 3,087,908,423	2,962,358,276	

GRUPO FINANCIERO LAFISE HONDURAS

Estado combinado de cambios en el patrimonio

Año terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresados en lempiras)

	Saldo al 31 de diciembre de 2020	Aumentos	Disminuciones	Saldo al 31 de diciembre de 2021	Aumentos	Disminuciones	Saldo al 31 de diciembre de 2022
Capital, reservas y utilidades							
Capital (primario)	L 308,869,168	75,827,200	(55,741,468)	328,954,900	-	-	328,954,900
Aportaciones patrimoniales no capitalizadas	552,315,299	55,741,468	(8,550,414)	599,506,353	200,000,000	-	799,506,353
Reserva legal	16,268,177	1,207,215	-	17,475,392	621,880	-	18,097,272
Resultados acumulados	483,990,805	329,648,075	(95,819,924)	717,818,956	119,307,467	(305,765,578)	531,360,845
	1,361,443,449	462,423,958	(160,111,806)	1,663,755,601	319,929,347	(305,765,578)	1,677,919,370
Patrimonio restringido							
Regularización de ajustes por valorización	102,072,050	-	-	102,072,050	-	-	102,072,050
	102,072,050	-	-	102,072,050	-	-	102,072,050
Total patrimonio	L 1,463,515,499	462,423,958	(160,111,806)	1,765,827,651	319,929,347	(305,765,578)	1,779,991,420

Véanse notas que acompañan a los estados financieros combinados.

GRUPO FINANCIERO LAFISE HONDURAS

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2022

(Expresados en lempiras)

(1) Información general

El Grupo Financiero Lafise Honduras fue autorizado para operar como Grupo Financiero mediante Resolución No.1306 del 14 de octubre de 2008 y está integrado por las siguientes compañías:

Banco Lafise Honduras, S.A. (en adelante el Banco):

El Directorio del Banco Central de Honduras según Resolución No. 209-4/97 en sesión del 17 de abril de 1997, autorizó la transformación de Futuro, Asociación de Ahorro y Préstamo, S.A. a Banco Futuro, S.A. (el Banco).

La Asamblea General de Accionistas de fecha 18 de marzo de 2005, modificó la denominación social de Banco Lafise, S.A. a "Banco Lafise (Hondura), S.A." en adelante el "Banco", la que fue protocolizada mediante instrumento No.56 del 21 de junio de 2005.

Durante el año 2004, Lafise Investments, S.A. adquirió parcialmente las acciones del Banco equivalente al 70% de capital. Al 31 de diciembre de 2005, Lafise Investments adquirió más acciones por lo que el porcentaje de participación a esa fecha fue del 90%.

Mediante instrumento No.157 del 21 de febrero de 2006, se protocolizó el acta de Asamblea Extraordinaria de Accionistas del 29 de abril de 2004, en la que se decidió incrementar el capital social del Banco hasta L200,000,000.

Por decisión de la Asamblea Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 13 de diciembre de 2008, se aumentó el capital social del Banco en L250,000,000, para establecer un capital fijo de L500,000,000. Debido a ello la escritura social del Banco fue modificada mediante instrumento público No.3 del 30 de abril de 2009.

Mediante instrumento No.255 del 14 de junio de 2012, se protocolizó el acta de Asamblea de Accionistas del 25 de abril de 2012, en la que se decidió incrementar el capital social del Banco de L500,000,000 a L700,000,000.

Para lograr un fortalecimiento de la base patrimonial de la Institución se tomó la determinación en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de incrementar el capital social del Banco autorizado y suscrito de L700,000,000 a L900,000,000, incremento que fue protocolizado mediante Instrumento Público No.7 de fecha 20 de diciembre de 2018.

Banco Lafise (Honduras), S. A. provee productos y servicios de banca universal, resaltando entre sus objetivos el incentivo del ahorro libre, financiamiento de sectores productivos, soluciones ágiles para la banca de consumo y servicios que fomentan el comercio exterior, así como la promoción de medios de pago electrónicos.

La oficina principal del Banco está ubicada en la Torre Lafise Colonia San Carlos, avenida los Próceres, Centro Corporativo, Tegucigalpa M.D.C, Honduras, C.A.

Lafise Valores de Honduras Casa de Balsa S.A. (en adelante la Casa de Bolsa):

La Casa de Bolsa se constituyó mediante instrumento público No.227 del 28 de octubre de 1993, en la ciudad de Tegucigalpa, Honduras, como una sociedad anónima de capital fijo, con un capital de L350,000 dividido en acciones comunes nominativas de L100 cada una.

El capital social no podrá ser menor a L25,000M. Mediante instrumento público No.127 del 28 de septiembre de 2000, el capital social de la sociedad se aumentó a L4,856,000.

Con escritura pública No.1195 del 16 de diciembre de 2002, la Casa de Bolsa cambió su denominación social a Lafise Valores de Honduras Casa de Bolsa. S.A.

La finalidad principal de la Casa de Bolsa es la intermediación bursátil autorizada por la legislación de Honduras, así como la compra y venta de títulos valores y de bienes de cualquier clase, de conformidad a lo dispuesto en el Artículo 27 del Reglamento de la Bolsa Centroamericana de Valores, S.A., además podrá establecer sucursales dentro de la República de Honduras y en el extranjero.

Inversiones Lafise (Honduras), S.A. de C.V. (en adelante la Tenedora de Acciones)

Empresa cuya función principal es la de servir como tenedora de acciones de Banco Lafise (Honduras), S.A. y Lafise Valores de Honduras Casa de Bolsa, S.A., domiciliada en Roatán Islas de la Bahía y que de conformidad a la autorización de Grupo Financiero otorgada por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de la República de Honduras, deberá sujetarse a las disposiciones de la Ley del Sistema Financiero y el Reglamento para Grupos Financieros y Supervisión Consolidada emitido por el Ente Supervisor.

Seguros Lafise (Honduras), S.A. (en adelante la Compañía de Seguros):

Se constituyó mediante instrumento público No. 1 del 18 de marzo de 2009, con un capital autorizado de L120,000,000 dividido en 120,000 acciones nominativas ordinarias, con un valor nominal de L1,000 cada uno.

El 18 de agosto de 2016, mediante Resolución No.319-8/2016 se aprobó la capitalización de utilidades generadas en el mes de diciembre 2015 con el fin de incrementar el capital social a

L140,000,000 dividido en 140,000 acciones de L1,000 cada una. Esto en cumplimiento a la Resolución No.214-5/2016, emitida por el Directorio del Banco Central de Honduras en la cual se estableció el monto de los capitales mínimos para las instituciones de seguros del tercer grupo en L140,000,000.

El 12 de julio de 2018, mediante Resolución No.289-7/2018 se aprobó la capitalización de utilidades generadas en el mes de diciembre 2016, con el fin de incrementar el capital social a L160,000,000 dividido en 160,000 acciones de L1,000 cada una. Esto en cumplimiento a la Resolución No.297-8/2017 del 17 de agosto de 2017, emitida por el Directorio del Banco Central de Honduras ("BCH"), en la cual se estableció el monto de los capitales mínimos para las instituciones de seguros del tercer grupo en L160,000,000.

El 12 de mayo de 2021, mediante Resolución No.236-5/2021 se aprobó la capitalización de utilidades generadas al mes de diciembre 2018, con el fin de incrementar el capital social a L180,000,000 dividido en 180,000 acciones de L1,000 cada una. Esto en cumplimiento a la Resolución No.54-2/2020 del 5 de febrero de 2020, emitida por el Directorio del Banco Central de Honduras ("BCH"), en la cual se estableció el monto de los capitales mínimos para las instituciones de seguros del tercer grupo en L180,000,000.

La Compañía, únicamente podrá dedicarse 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.

(2) Bases de presentación y principales políticas contables**Base de Presentación****a) Declaración de conformidad**

El Grupo registra sus operaciones y prepara sus estados financieros combinados de acuerdo con las normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de la República de Honduras (la Comisión), organismo regulador que establece los criterios contables, y además el Grupo aplicó algunos requerimientos contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (nota 43). Dichas normas han sido desarrolladas e interpretadas por la CNBS a través de diversas circulares que son de aplicación para las Instituciones del Sistema Financiero.

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

Los estados financieros combinados fueron aprobados por la Junta Directiva el 29 de abril de 2023.

Principios de combinación

El Grupo Financiero Lafise Honduras, en adelante "el Grupo", se refiere a una combinación requerida por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, de las compañías con accionistas comunes y administración relacionada. A partir del año 2008, el Banco Lafise Honduras, S.A., como sociedad responsable del Grupo Financiero, prepara estados financieros combinados para cumplir con las normas de elaboración de estados financieros combinados de Grupos Financieros de conformidad a lo requerido por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

Los estados financieros combinados incluyen las entidades que se detallan a continuación:

Nombre legal de las entidades del Grupo:

Banco Lafise Honduras, S.A.
Lafise Valores de Honduras Casa de Bolsa, S. A.
Inversiones Lafise (Honduras), S. A.
Seguros Lafise (Honduras), S. A.

Todos los saldos y transacciones significativos entre las compañías combinadas han sido eliminadas.

b) Bases de medición

Los estados financieros combinados han sido preparados al costo histórico con excepción de lo siguiente:

- Las inversiones en bonos y letras del Banco Central de Honduras y Gobierno de Honduras se miden al costo amortizado con efecto en resultados.
- Los terrenos y edificios al costo, excepto los terrenos que fueron revaluados.

- Las inversiones en acciones de bancos del exterior al valor razonable con cambios en resultados.

c) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros combinados del Grupo están medidas utilizando la moneda del entorno económico principal en Honduras (el lempira). Los estados financieros combinados están presentados en lempiras, la cual es la moneda funcional y de presentación del Grupo.

d) Uso de estimaciones de la Gerencia

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

Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la provisión para préstamos e intereses dudosos, provisión para inversiones y la amortización de activos eventuales.

e) Información por segmentos

El Grupo administra cuatro grandes áreas de negocios: Banca Corporativa y Empresarial, Micro finanzas, Banca Fiduciaria y Medios de Pago, dedicándose en pleno a la atención de clientes ofreciendo un portafolio de productos de acuerdo a sus necesidades donde el servicio y los procesos de vinculación con la institución son fundamentales, como prioridad el cumplimiento a las regulaciones locales.

A continuación, detallamos:

i. Banca corporativa y empresarial: Entre los principales productos ofrecidos en esta banca tenemos: Cuentas de ahorro, cuentas de cheques, certificados de depósitos, fideicomisos, certificados a la vista no en cuenta, garantías bancarias, cartas de crédito, líneas de crédito capital de trabajo, sobregiros, préstamos para exportación y préstamos para compras de activos, terrenos, vehículos, maquinaria, remodelaciones, etc., servicios de comercio internacional cartas de crédito, y cobranzas, préstamos empresariales, subasta de divisas, repatriaciones, banca en línea, cobranzas, pagos a proveedores, planillas, transferencias ACH, transferencias internacionales, cheques de caja, cheques certificados, recaudación de valores, entre otros.

ii. Microfinanzas: Entre los principales productos ofrecidos están: Cuentas de ahorro, cuentas de cheques, certificados de depósito, préstamos de consumo e hipotecarios, transferencias locales e internacionales, compra y venta de divisas, etc.

iii. Banca fiduciaria: Fideicomisos de administración, inversión y garantías.

En el departamento fiduciario de Banco Lafise, contamos con fideicomisos para cumplir los propósitos de nuestros clientes, a través de la administración eficiente y transparente de los recursos.

iv. Medios de pago: Tarjeta de crédito, tarjeta de débito.

Medios de pago: Este producto incluye el uso de Tarjetas de Crédito y Tarjetas de Débito. Nuestras tarjetas Clásica, Oro y Corporativa cuentan con tecnología EMV/Chip/Contactless, adicional a eso las tarjetas de crédito son de uso Internacional y tienen acceso a cajeros automáticos de diferentes redes a nivel nacional.

(3) Resumen de políticas de contabilidad importantes

(a) Disponible

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo e inversiones a corto plazo de gran liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, incluyendo: efectivo, depósitos en el Banco Central, depósitos en otras instituciones financieras, depósitos en bancos del exterior, documentos a cargo de otras instituciones financieras y adquisición temporal de documentos.

(b) Activos financieros

El Grupo reconoce como activos financieros el disponible, las inversiones financieras, los préstamos e intereses y las cuentas por cobrar.

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

El interés calculado mediante el método de la tasa de interés efectiva es reconocido en el estado combinado de resultados integrales.

Activos financieros al valor razonable

Esta categoría está subdividida en activos financieros mantenidos para negociar, designados a valor razonable con cambios en resultados y designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Las compras y ventas de activos financieros al valor razonable con efecto en los resultados y mantenidos para negociar son reconocidas en la fecha de liquidación, o sea, la fecha en que el activo es recibido o transferido por el Grupo. Los activos financieros son dados de baja cuando los derechos para recibir los flujos de efectivo del activo financiero han expirado o cuando la institución financiera ha transferido todos los riesgos y beneficios de las propiedades. Los activos financieros al valor razonable con efecto en los resultados y los activos financieros disponibles para la venta son registrados, posteriormente, al valor razonable.

Las ganancias y pérdidas que se originan de los cambios en el valor razonable de la categoría de "activos financieros al valor razonable con efecto en los resultados" son incluidas en el estado combinado de resultados en el periodo que se originan. Las ganancias y pérdidas que se originan de los cambios en el valor razonable de los activos financieros disponibles para la venta son reconocidas en el otro resultado integral hasta que el activo es dado de baja o se deteriora, cuando estas condiciones ocurran, la ganancia o pérdida acumulada, reconocida previamente en el patrimonio, será reconocida en los resultados.

La Administración establece el valor razonable mediante el uso de la técnica de valuación de flujos descontados.

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.

Inversiones en otras entidades - Estas inversiones se registran al costo.

(c) Préstamos, intereses y comisiones sobre préstamos a cobrar

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 clasificarán 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.

(d) Estimación por deterioro para préstamos e intereses a cobrar

Las provisiones para préstamos e intereses de dudoso recaudo se constituyen de acuerdo con los criterios de evaluación y clasificación para los préstamos y los porcentajes mínimos de provisión requeridos por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros para cada una de las categorías de clasificación según la Resolución GRD No.184/29-03-2022 y Resolución GRD No.186/29-03-2022.

Resolución GRD No.184/29-03-2022, resuelve:

Dejar sin valor y efecto las Resoluciones GES No.055/28-01-2020, GES No.209/08-05-2020, GES No.470/21-06-2021 y GRD No.045/19-01-2022, así como cualquier otra disposición que se le oponga.

Requerir a las Instituciones Supervisadas que, hasta el último trimestre del año 2025, remitan a este Ente Supervisor tres (3) conjuntos completos de los diseños de cartera crediticia establecidos en el Anexo No.2 de las "Normas para la Evaluación y Clasificación de la Cartera Crediticia" y Anexo No.3 de las "Normas para la Gestión del Riesgo de Crédito en el Sector Agropecuario". El primer conjunto de diseños corresponde a la cartera crediticia afectada por la Emergencia Sanitaria Nacional por COVID-19 y las Tormentas Tropicales ETA e IOTA; el segundo conjunto de diseños, sobre la cartera crediticia que no hubiese sido susceptible de afectación por los referidos eventos; y el tercer conjunto de diseños, será el consolidado de la cartera de la institución, el cual debe corresponder a la suma de los dos conjuntos anteriores. Lo anterior, a efectos de dar cumplimiento a lo dispuesto en el primer párrafo del Romano VI. De la revelación de Información, establecido en la Resolución GES No.654/22-12-2020 mediante la cual este Ente Supervisor aprobó las "Medidas Regulatorias Excepcionales que coadyuven a la Rehabilitación y Reactivación de la Economía Nacional por los efectos ocasionados por la Emergencia Sanitaria por COVID-19 y las Tormentas Tropicales ETA e IOTA".

Resolución GRD No.186/29-03-2022, resuelve:

Dejar sin valor y efecto la Resolución GES No.210/08-05-2020, emitida por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) el 8 de mayo de 2020, contentiva de las "Normas para la Gestión del Riesgo de Crédito en el Sector Agropecuario", así como cualquiera otra disposición que se le oponga.

Decreto Legislativo No 118-2019, aprobado el 04 de noviembre de 2019, contentivo de la Ley de Alivio de Deuda para los Trabajadores y de la Circular No.015/2019 emitida por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

La Ley tiene como objeto facilitar a los trabajadores que presentan condiciones de alto endeudamiento, con entidades financieras reguladas o no reguladas y casas comerciales, colegios profesionales, optar a un mecanismo de inclusión financiera, acceso al crédito y alivio financiero de consolidación de sus deudas, mediante el sistema financiero y cooperativo supervisado e instituciones de previsión y por medio de la deducción por planilla, siempre y cuando se apliquen condiciones de financiamiento, que mejoren la disponibilidad económica del trabajador con relación a sus ingresos.

Las instituciones financieras que otorguen créditos a los trabajadores, amparadas en la presente Ley, pueden considerar el otorgamiento de los beneficios establecidos, independientemente del historial crediticio del trabajador o deuda vigente, siempre y cuando, se asegure el cumplimiento de la obligación financiera contraída por el mismo. Para tal efecto, los créditos otorgados amparados en la presente Ley deben ser considerados categoría I – créditos buenos, al momento del otorgamiento de los mismos y de acuerdo a las disposiciones de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS).

“Medidas Regulatorias Excepcionales que coadyuven a la Rehabilitación y Reactivación de la Economía Nacional por los efectos ocasionados por la Emergencia Sanitaria por COVID-19 y las Tormentas Tropicales ETA e IOTA”. RESOLUCIÓN GES No.654/22-12-2020, resuelve:

La Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) mediante Resolución GES No.601/02-12-2020, reformó los literales b) y f) de la Resolución GES No.278/25-06-2020, contentiva de las medidas financieras temporales de alivio a los deudores afectados por la Emergencia Sanitaria Nacional por COVID-19, ampliando hasta el 31 de marzo de 2021, el plazo que tienen las instituciones supervisadas que realizan operaciones de crédito, para formalizar los refinanciamientos o readequaciones de las obligaciones crediticias de los deudores acogidos a las referidas medidas. Asimismo, mediante Resolución GES No.602/02-12-2020, este Ente Supervisor aprobó los Mecanismos Temporales de Alivio en apoyo a los deudores afectados por las Tormentas Tropicales ETA e IOTA, otorgándose un período de gracia de tres (3) meses, correspondientes a las cuotas de los meses de noviembre y diciembre de 2020 y enero de 2021, teniendo las instituciones un plazo de hasta el 31 de marzo de 2021 para la reestructuración de esta cartera crediticia. El plazo otorgado a las instituciones supervisadas que realizan operaciones de crédito, para la reestructuración de su cartera crediticia afectada por la Emergencia Sanitaria Nacional por COVID-19, ETA e IOTA, de hasta el 31 de marzo de 2021, podrá ser objeto de revisión por parte de este Ente Supervisor, a petición de las instituciones, debiendo éstas justificar las causas para la ampliación del plazo antes señalado. Para tales efectos, las instituciones deben remitir la información que sobre este tema sea requerida por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

De la Constitución y Uso de “Reserva de Capital Restringido No Distribuible”.

Las Instituciones del Sistema Financiero y las Organizaciones Privadas de Desarrollo Financieras (OPDFS) deben crear una “Reserva de Capital Restringido No Distribuible”, la cual debe ser utilizada de forma exclusiva para Comisión Nacional de Bancos y Seguros Tegucigalpa, M.D.C. Honduras CIRCULAR CNBS No.046/2020, cubrir el deterioro de la cartera crediticia afectada por la Emergencia Sanitaria Nacional por COVID-19 y las Tormentas Tropicales ETA e IOTA. 2. La “Reserva de Capital Restringido No Distribuible” será constituida por el saldo acumulado en la cuenta de “Utilidades de Ejercicios Anteriores”, más las utilidades que se registren al cierre del ejercicio financiero del año 2020. El traslado de dichos valores a la cuenta especial de “Reserva de Capital Restringido No Distribuible”, debe realizarse a más tardar el 31 de enero de 2021. 3. En la medida en que se presente el deterioro de la cartera crediticia afectada por la Emergencia Sanitaria Nacional por COVID-19 y las Tormentas Tropicales ETA e IOTA, las Instituciones del Sistema Financiero y las Organizaciones Privadas de Desarrollo Financieras (OPDFS), deben reconocer dicho deterioro, mediante el traslado proporcional de la cuenta de “Reserva de Capital Restringido No Distribuible” a la cuenta de estimaciones por deterioro de la cartera crediticia. 4. La “Reserva de Capital Restringido No Distribuible” será de uso transitorio, hasta el 31 de diciembre del año 2025. En caso de remanentes o saldos de la “Reserva de Capital Restringido No Distribuible”, estos valores deben ser trasladados a la cuenta de Utilidades de Ejercicios Anteriores, quedando inhabilitado el uso de la cuenta especial denominada “Reserva de Capital Restringido No Distribuible” a partir del 2 de enero del año 2026. Esta operación de traslado no estará sujeta a la previa autorización de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS). 5. Las Instituciones del Sistema Financiero y las Organizaciones Privadas de Desarrollo Financieras (OPDFS), podrán presentar ante la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS), solicitud para reclasificar a las Utilidades de Ejercicios Anteriores, los remanentes o saldos de la “Reserva de Capital Restringido No Distribuible”, de forma previa al año 2025 y a partir del año 2022, siempre y cuando se evidencie que la institución ha constituido en un cien por ciento (100%) las estimaciones por deterioro de la cartera crediticia afectada por la Emergencia Sanitaria Nacional por COVID-19 y las Tormentas Tropicales ETA e IOTA. 6. El saldo de la cuenta “Reserva de Capital Restringido No Distribuible” formará parte de la suma de los Recursos Propios como “Capital Complementario”, para efectos de cálculo del Índice de Adecuación de Capital (IAC) de las Instituciones del Sistema Financiero; y, del Patrimonio para efectos del Indicador de Solvencia Patrimonial, aplicable a las Organizaciones Privadas de Desarrollo Financieras (OPDFS). Asimismo, será considerada en hasta un cincuenta por ciento (50%), para efectos del cálculo del indicador de cobertura de mora. Este porcentaje será reducido gradualmente, en función de las condiciones y características particulares de cada institución, previa evaluación de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, en la medida que se vaya normalizando el comportamiento de la cartera crediticia.

Del Plan de Ajuste Gradual para la Constitución de Estimaciones por Deterioro de la Cartera Crediticia

Con el propósito de mantener debidamente actualizado el impacto en la cartera crediticia afectada por la Emergencia Sanitaria Nacional por COVID-19 y las Tormentas Tropicales ETA e IOTA, se requiere a las Instituciones del Sistema Financiero y a las Organizaciones Privadas de Desarrollo Financieras (OPDFS) estimar este impacto de forma trimestral y prospectiva, a partir del cuarto trimestre del año 2020 hasta el año 2025. Estas evaluaciones deben estar disponibles para revisión por parte de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS), en el momento que ésta así lo requiera. 2. Cuando se determine que el monto constituido de la “Reserva de Capital Restringido

No Distribuible” y las estimaciones por deterioro registradas al 31 de diciembre de 2020, sea insuficiente para cubrir en un cien por ciento (100%) las estimaciones por el deterioro de la cartera crediticia, y que éstas ocasionen que el Índice de Adecuación de Capital (IAC) en las Instituciones del Sistema Financiero y el Indicador de Solvencia Patrimonial en las Organizaciones Privadas de Desarrollo Financieras (OPDFS), se reduzca hasta el siete por ciento (7%) y el doce por ciento (12%) respectivamente, estas instituciones deben someter para aprobación de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS), a más tardar el 30 de abril de 2021, un Plan de Ajuste Gradual para cubrir las estimaciones asociadas al deterioro de los créditos afectados por los tres (3) eventos, considerando la evaluación de su cartera crediticia al 31 de marzo de 2021. El plan será evaluado por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras quien, con base a las condiciones y características particulares de cada institución, debe recomendar a los miembros de la Comisión, el plazo prudencial a otorgar, el cual podrá ser de hasta cinco (5) años. Este plazo podrá ampliarse hasta siete (7) años, a petición de cada institución, debiendo acompañar a su solicitud la evaluación financiera del impacto o las limitaciones para constituir las estimaciones por deterioro de la cartera crediticia afectada por los tres (3) eventos antes descritos, dentro del plazo original de cinco (5) años.

Mediante Resolución SBO No.957/13-12-2021 emitida el 20 de diciembre de 2021, la Comisión autorizó el Plan de Ajuste Gradual para la Constitución de Estimaciones por Deterioro de Créditos aprobado por la Junta Directiva del Grupo por un monto de L 256,328,485 en un plazo de cuatro (4) años. Lo anterior con el fin de anticipar el impacto del deterioro de la cartera que fue sometida a mecanismos temporales de alivio por COVID-19 y la afectada por los fenómenos naturales ETA e IOTA. La Comisión también estableció que dichas estimaciones deben constituirse de manera anual por L 80,000,000 al 31 de diciembre de 2021 y 58,776,162 cada año hasta el 31 de diciembre de 2024, en cumplimiento a lo señalado en el Romano V, inciso A de la Resolución GES No.654/22-12-2020 referente a las “Medidas Regulatorias Excepcionales que coadyuven a la Rehabilitación y Reactivación de la Economía Nacional por los efectos ocasionados por la Emergencia Sanitaria por COVID-19 y las Tormentas Tropicales ETA e IOTA”. Con lo anterior, el Grupo procedió a la atención de lo dispuesto en la Circular SBO No.10/2021 del 15 de julio de 2021, relativa al registro contable en cuentas de orden que deberá realizarse, para aquellas Instituciones del Sistema Financiero y OPDFs a las cuales la Comisión Nacional de Bancos y Seguros les haya aprobado el Plan de Ajuste Gradual de estimaciones que establece la Resolución GES No.654/22-12-2020 “Medidas Regulatorias Excepcionales que coadyuven a la Rehabilitación y Reactivación de la Economía Nacional por los efectos ocasionados por la Emergencia Sanitaria por COVID-19 y las Tormentas Tropicales ETA e IOTA”. Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el saldo en la cuenta 7390901 - Estimación por Deterioro acumulado de préstamos (cartera incluida en plan de ajustes gradual) asciende a L 80,000,000.

De la Revelación de Información

Con la finalidad de proporcionar información relevante y suficiente a los grupos de interés, sean éstos nacionales o internacionales, sobre la posición financiera de las Instituciones del Sistema Financiero y las Organizaciones Privadas de Desarrollo Financieras (OPDFS), se requiere lo siguiente: 1. Revelar en las notas de sus Estados Financieros Combinados auditados, el impacto por el deterioro de la cartera crediticia afectada por la Emergencia Sanitaria Nacional por COVID-19 y las Tormentas Tropicales ETA e IOTA, indicando las medidas preventivas implementadas, dentro del marco de las disposiciones prudenciales emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS). 2. Presentar de forma separada, durante el periodo comprendido del año 2021 hasta el año 2025, los diseños de cartera crediticia establecidos en los Anexos No.2 y 3 de las “Normas para la Evaluación y Clasificación de la Cartera Crediticia” aprobadas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS), mediante la Resolución GRD No.184/29-03-2022, tanto a nivel de la cartera crediticia afectada por la Emergencia Sanitaria Nacional por COVID-19 y las Tormentas Tropicales ETA e IOTA, así como aquella que no hubiese sido susceptible de afectación por los referidos eventos. El primer reporte referido en el presente numeral debe realizarse con la información correspondiente al primer trimestre del año 2021.

De la constitución de la Cobertura de Conservación

Por la afectación de la cartera crediticia de las Instituciones del Sistema Financiero por la Emergencia Sanitaria Nacional por COVID-19 y las Tormentas Tropicales ETA e IOTA, la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) considera procedente dejar en suspenso los porcentajes establecidos en el Artículo 9 de las “Normas para la Adecuación de Capital, Cobertura de Conservación y Coeficiente de Apalancamiento, aplicables a las Instituciones del Sistema Financiero”, aprobadas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) mediante Resolución GES No.920/19-10-2018, reformada mediante la Resolución GES No.279/25-06-2020 del 25 de junio de 2020, reformado mediante Resolución GES No.655/22-12-2020, aplicables para el ejercicio 2021, relacionados a la constitución de la Cobertura de Conservación de Capital. Las Instituciones del Sistema Financiero deben continuar la constitución gradual de dicha cobertura a partir del año 2022, de conformidad al nuevo cronograma que establezca la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS).

Modificación de la Forma de Cálculo del Indicador de Cobertura de Mora

Modificar de forma temporal, por un periodo de cinco (5) años, comprendido de diciembre de 2020 a diciembre de 2025, la forma de cálculo del indicador de cobertura de mora establecido en el numeral 12.2 de las “Normas para la Evaluación y Clasificación de Cartera Crediticia”, aprobadas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) mediante la Resolución GES No.209/08-05-2020, incorporando el concepto de cartera crediticia en riesgo, el cual será igual al saldo contable de la cartera crediticia con más de noventa (90) días de mora, menos el factor de descuento, en función del tipo de garantía, según se detalla a continuación:

Tipo de Garantía	Factor de Descuento sobre el Capital de la Cartera en Mora Mayor a 90 días
Fiduciaria	0%
Hipotecaria sobre bienes inmuebles.	50%
Garantías emitidas por el "Fondo de Garantía para la Reactivación de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MIPYMES) afectadas por la Pandemia provocada por el COVID-19".	80%
Garantías emitidas por el "Fondo de Garantía para la Reactivación de las Empresas de Mayor Tamaño (EMT) afectadas por la Pandemia provocada por el COVID-19".	50%
Otras Garantías.	20%

Resolución GRD No.1026/29-12-2021, resuelve:

Modificar el Resolutivo 1 de la Resolución GRD No.639/02-08-2021 emitida por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros el 2 de agosto de 2021, el que deberá leerse de la siguiente manera:

- Autorizar a las Instituciones Supervisadas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, que realizan operaciones de crédito, mantener la categoría de riesgo a los deudores (personas naturales o jurídicas) del Sector de Transporte Terrestre Público de Pasajeros y Transporte de Carga, que mantenían previo a la operación de refinanciamiento que se realice ya sea con fondos propios y/o con los recursos financieros que el Gobierno de la República ha puesto a su disposición por medio del BANCO HONDUREÑO PARA LA PRODUCCIÓN Y LA VIVIENDA (BANHPROVI). Asimismo, los nuevos planes de pago aprobados por las Instituciones Supervisadas deben estar acorde con la real capacidad de pago del deudor, a fin de que les permita cumplir con sus obligaciones. La disposición anterior, será aplicable hasta el 31 de enero de 2022, independientemente de la categoría de riesgo en la que esté clasificado el deudor y del número de refinanciamientos otorgados." Ratificar el resto del contenido de la Resolución GRD No.639/02-08-2021 emitida por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros el 2 de agosto de 2021.
- Las Instituciones Supervisadas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, que realizan operaciones de crédito, deben establecer procedimientos diferenciados y expeditos para la recepción, análisis, evaluación y documentación de las solicitudes de refinanciamiento presentadas por los deudores del Sector de Transporte Terrestre Público de Pasajeros y Transporte de Carga, quienes deberán presentar las solicitudes, por medio de los canales correspondientes.
- Con el propósito de mantener debidamente actualizado el historial crediticio de sus clientes, las instituciones supervisadas deben identificar en el captador de la Central de Información Crediticia, aquellos deudores que hayan sido beneficiados con la disposición contenida en la presente Resolución, de conformidad con los lineamientos que proporcione el Ente Regulador para estos efectos. La identificación referida en el presente literal también será aplicable para la información que remiten las Instituciones Supervisadas a las Centrales de Riesgo Privadas.
- Los créditos refinanciados en aplicación a esta Resolución serán objeto de constante monitoreo por parte de las Instituciones Supervisadas, a través de los mecanismos establecidos en sus políticas de gestión de riesgos, debiendo remitir el primer reporte en el mes de septiembre de 2021, con la información correspondiente al mes de agosto del año en curso.

Resolución GRD No.640/03-10-2022, la cual establece:

- Aprobar los siguientes Mecanismos Temporales de Alivio en apoyo a los deudores (personas naturales o jurídicas) susceptibles de afectación de forma directa o indirecta por la temporada ciclónica, incluyendo los deudores afectados ubicados en lugares declarados como zona de desastre a causa de los deslizamientos de tierra por fallas geológicas activadas a consecuencia de la temporada ciclónica, durante el período de emergencia de (90) días declarado en los dieciocho (18) departamentos del país, de acuerdo con los siguientes criterios:
 - Las Instituciones Supervisadas que mantienen operaciones de crédito con los deudores afectados podrán readecuar o refinanciar sus obligaciones. Independientemente de la categoría de riesgo en la que esté clasificado el deudor, las operaciones que sean objeto de readecuación o refinanciamiento conservarán la categoría de riesgo que tenían al 30 de junio de 2022. A partir de su readecuación o refinanciamiento, los créditos deben ser evaluados y clasificados en la categoría de riesgo que corresponda según los criterios establecidos en las normas vigentes emitidas en materia de evaluación y clasificación de la cartera crediticia, de acuerdo con el comportamiento de pago.
 - Se consideran deudores afectados, las personas naturales o jurídicas cuya actividad productiva se encuentre en el sector agroindustrial en sus etapas de producción, comercio (interno) y exportación, susceptibles de afectación de forma directa o indirecta, por la temporada ciclónica o por falla geológica producto de ésta.
 - Plazo hasta el 31 de diciembre de 2022, para formalizar las readecuaciones o refinanciamientos de las obligaciones crediticias de los deudores afectados. Estas operaciones

de reestructuraciones o refinanciamientos deben establecerse bajo condiciones que permitan al deudor cumplir con el pago de sus obligaciones, conforme a los nuevos planes de pago que se establezcan.

- Se prohíbe aplicar cargos a los deudores en concepto de comisiones, interés moratorio, administrativos u otros cargos asociados a dichas operaciones de alivio; así como, la capitalización en la operación readecuada o refinanciada de los intereses devengados no pagados durante el período desde que ocurrió la afectación hasta la negociación con el deudor y cualquier otro cargo vencido. La forma de pago de estos dos últimos conceptos será acordada entre el deudor y la institución al momento de la readecuación o refinanciamiento.
- Los mecanismos temporales de alivio contenidos en la presente Resolución serán aplicables a las operaciones de crédito, cuyo destino corresponda al sector agroindustrial y las operaciones de consumo y vivienda que fueron susceptible de afectación, debiendo basarse en los hechos y circunstancias de cada deudor, independientemente del origen de los recursos del financiamiento (recursos propios u operaciones de redescuento). En el caso particular, de las obligaciones crediticias otorgadas con fondos redescuentados, se deberán aplicar las disposiciones particulares que sobre la materia emita cada entidad de redescuento.
- El deudor podrá adherirse a los beneficios de los mecanismos señalados en la presente Resolución, sin perjuicio que se haya acogido a otros mecanismos temporales de alivio de forma previa.
- La aplicación de los mecanismos de alivio señalados en la presente Resolución no implicará una disminución o liberalización de las estimaciones de deterioro ya constituidas por los créditos que sean beneficiados con dichos mecanismos.
- El tratamiento de los intereses devengados y no pagados (corrientes y moratorios) a la fecha del refinanciamiento deberán sujetarse a lo establecido en las normas vigentes emitidas por la Comisión sobre esta materia. El reconocimiento de estos intereses como ingreso, se hará contablemente, hasta que sean efectivamente cobrados, en proporción al pago, para lo cual deben mantener el control respectivo por cada operación.
- Remitir a la CNBS dentro de los primeros diez (10) días hábiles después del cierre de cada mes, el detalle de los deudores a quienes hayan aplicado los presentes mecanismos temporales de alivio, durante el mes en que se realizó la readecuación o refinanciamiento, de conformidad a los formatos que remita la Superintendencia de Bancos. Los créditos readecuados o refinanciados en aplicación a estos mecanismos, deben ser objeto de constante monitoreo por parte de las Instituciones Supervisadas, a través de los mecanismos establecidos en sus políticas de gestión de riesgos.
- Se deberá identificar en la Central de Información Crediticia (CIC), aquellos deudores que hayan sido beneficiados con los mecanismos temporales de alivio contenidos en la presente Resolución, de conformidad a los lineamientos que proporcione el Ente Regulador para estos efectos. La identificación referida en el presente literal también será aplicable para la información que remiten las Instituciones Supervisadas a las Centrales de Riesgo Privadas, debiendo estas últimas crear los mecanismos necesarios para hacer efectiva esta disposición. El primer reporte se deberá enviar en el mes de enero de 2023, con la información correspondiente al mes de diciembre de 2022.
- Cada Institución debe contar con la evidencia que el deudor efectivamente ha sido afectado por la temporada ciclónica o por la activación de alguna falla geológica producto de ésta.
- Los préstamos beneficiados con los mecanismos temporales de alivio señalados en la presente Resolución, que gozan de mecanismos de cobertura (seguros o garantías), continuarán con dicha cobertura adecuándose a las nuevas condiciones del crédito readecuado o refinanciado.
- Requerir el diseño e implementación de una estrategia de comunicación intensiva y efectiva, a través de la cual se le proporcione al deudor información clara, suficiente, oportuna y comprensible, respecto a las ventajas y desventajas de acogerse a los mecanismos temporales de alivio referidos en la presente Resolución, particularmente los aspectos relacionados a los costos financieros asociados.

Reconocimiento de los efectos de los cambios en la clasificación de la cartera crediticia

El efecto de los cambios de categoría de clasificación de la cartera crediticia, para la constitución de la provisión para pérdidas en la cartera crediticia, se registra en el estado combinado de resultado integral del año.

(e) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros que se mantienen dentro del modelo de negocio del Grupo, con la finalidad de recolectar los flujos de efectivo contractuales, por lo cual se registran y miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

(f) Operaciones de seguro - Las principales normas utilizadas por el Grupo para registrar las operaciones derivadas de los contratos de seguros se detallan así:

Reservas matemáticas - Las reservas matemáticas son registradas cuando los contratos de seguros de vida individual 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 combinado de resultados en cada fecha de reporte de los estados financieros combinados. El pasivo es dado de baja cuando el contrato expira o es cancelado.

Reservas de riesgo en curso (primas no ganadas) - 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 24^{avos}", para los seguros anuales. En el método de los 24^{avos}, 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 combinado de resultados en cada fecha de reporte de los estados financieros combinados.

(g) Reserva de previsión - Reservas para compensar las pérdidas técnicas por desviación en el patrón de siniestralidad en un año determinado. Esta reserva se constituye por ramos con el importe que resulte al aplicar un 3% y un 1% de las primas retenidas del año, 3% para seguros de daños, accidentes personales y salud y hospitalización y 1% para los seguros de vida, respectivamente. La reserva será acumulativa y solo podrá afectarse cuando la siniestralidad retenida de uno o varios ramos sea superior a un 70% o mediante resolución expresa de la Comisión. Se entiende por siniestralidad retenida la razón entre el costo de siniestros netos sobre la prima retenida neta devengada. Asimismo, solo podrá dejar de incrementarse cuando sea equivalente a 0.5 veces la reserva de riesgo en curso del Grupo.

(h) Reserva para riesgos catastróficos - Son reservas por daños causados por acontecimientos de carácter extraordinario, tales como, fenómenos atmosféricos de elevada gravedad, movimientos sísmicos y otros de la misma intensidad y origen. 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 catastrófica, de acuerdo a una fórmula proporcionada por la Comisión.

(i) Reserva para siniestros pendientes de liquidación - El Grupo 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. La provisión de siniestros se calcula basándose en las sumas probables a indemnizar derivadas de los reclamos provenientes de siniestros ocurridos, tanto si están pendientes de pago, de liquidación o en conflicto, más los gastos que se deriven de los mismos. Asimismo, incluirá los siniestros de riesgos catastróficos y los siniestros incurridos, pero no reportados (IBNR). El cálculo de esta provisión se hará con base a lo estipulado en el Reglamento sobre constitución de Reservas Técnicas.

(j) 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.

(k) Ingresos por primas de seguros - Los ingresos por primas de seguros se reconocen en el estado combinado de resultado conforme se facturan las emisiones de pólizas de seguros y fianzas. Las devoluciones y cancelaciones de primas se contabilizan por separado.

(l) Reaseguro cedido - 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.

Los costos por primas cedidas se reconocen en el estado de resultado por el total de primas cedidas de acuerdo con los contratos de reaseguros y reafianzamientos, es decir por el traslado de riesgos de seguros. Comprende tanto los contratos proporcionales (primas cedidas) como los no proporcionales (gastos técnicos diversos).

Las primas por contratos de reaseguro cedido de los contratos proporcionales se registran como gastos, cuando las primas de las pólizas de seguro a las que aplican, se facturan.

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 al Grupo de las obligaciones contraídas con los tenedores de las pólizas o beneficiarios.

(m) Cancelación de primas de reaseguro cedido - Los ingresos por cancelación de primas de reaseguro cedido se reconocen en el estado combinado de resultado disminuyendo el gasto por primas cedidas cuando se trata de los contratos proporcionales, por la proporción de primas canceladas en el seguro directo, de acuerdo con los contratos de reaseguros y reafianzamientos, y de gastos técnicos diversos cuando se refiere a contratos no proporcionales.

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

(n) Comisiones - El Grupo contabiliza como gastos de intermediación del año, el total de las comisiones incurridas sobre las primas de seguros facturadas en el mismo período.

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

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

(p) Gastos técnicos diversos - Los gastos técnicos diversos se reconocen en el estado combinado de resultado por los importes que resulten de los gastos técnicos incurridos por el Grupo en el período, tales como cuentas incobrables provisionadas de los saldos a cargo de reaseguradores y/o reafianzadores, de primas a cobrar y montos considerados de dudosa recuperación, y otros gastos causados para la obtención de negocios. También se registran los intereses que corresponden por primas retenidas por reaseguro y reafianzamiento cedido.

(q) Salvamentos y subrogaciones - El Grupo registra inicialmente los salvamentos en la cuenta activos mantenidos para la venta y las subrogaciones documentadas en otros activos y ambas son acreditadas a la cuenta de créditos diferidos (otros pasivos) y los reconoce como ingresos por salvamentos y recuperaciones cuando se venden y cobran, respectivamente.

Los costos por salvamentos y recuperaciones a devolver al reaseguro cedido se reconocen en el estado combinado de resultado en proporción a las participaciones de los reaseguradores en los salvamentos realizados y de los reafianzadores en las recuperaciones de las fianzas pagadas.

(r) Variación de provisiones técnicas

(Ingresos) - La liberación de provisiones técnicas se reconoce en el estado combinado de resultados como variación en las reservas.

(Gastos) - La constitución de provisiones técnicas se reconoce en el estado combinado de resultados como variación en las reservas por los importes que resulten de la constitución y los ajustes al cierre del período contable, de las provisiones técnicas de seguros y afianzamientos directos.

(s) Devoluciones y cancelaciones de primas - Las cancelaciones y devoluciones de primas se reconocen en el estado combinado de resultados por los importes que registran las cancelaciones y devoluciones de primas de seguros directos, reaseguros tomados y coaseguros, en el período o durante el ejercicio, por los importes que previamente han sido registrados en las cuentas correspondientes de ingresos.

(t) Propiedades, mobiliario y equipo

Todas las propiedades, mobiliario y equipo están registradas al costo histórico menos la depreciación y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor, a excepción de los terrenos los cuales no están sujetos a depreciación. El costo histórico incluye los gastos atribuidos directamente a la adquisición de las partidas. Los costos posteriores son incluidos en la suma registrada del activo o son reconocidos como un activo separado, que sea apropiado, solamente cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con la partida fluirán al Grupo y el costo de la partida puede ser medida razonablemente. Todas las otras reparaciones y mantenimientos son cargadas al estado de resultados durante el ejercicio en el que son incurridas.

La depreciación del costo de las propiedades, mobiliario y equipo es calculada mediante el método de línea recta a lo largo de su vida útil estimada, como sigue:

Activo	Años
Edificios	40
Mobiliario y equipo de oficina	5 a 10
Equipo de informática	5
Vehículos	5
Instalaciones	5 a 10

Los valores residuales de los activos y las vidas útiles son revisados, y ajustados si es necesario, en cada fecha del estado de situación.

(u) Arrendamientos

a) Cuando el Grupo es el arrendatario.

- Arrendamiento operativo

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

Cuando un arrendamiento operativo se da por terminado antes de su vencimiento, cualquier pago requerido por el arrendador en concepto de penalización por rescisión es reconocida como un gasto

en el período en el cual la terminación del contrato ocurre.

- Arrendamiento financiero

Por los arrendamientos financieros contratados, se registra un activo y un pasivo por el mismo importe, igual al valor razonable del bien arrendado, o bien al valor actual de los pagos mínimos por el arrendamiento, si éste fuera menor, determinados al inicio del arrendamiento.

Los pagos mínimos del arrendamiento se dividen en la carga financiera y la reducción de la deuda. La carga financiera se distribuye entre los ejercicios que constituyen el plazo del arrendamiento. Los pagos contingentes se cargan como gastos en los ejercicios en que son incurridos.

La depreciación y/o amortización del arrendamiento se realiza con base a los métodos de línea recta. Cuando no hay certeza razonable de que el Grupo obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se amortiza totalmente a lo largo de la vida útil o en el plazo del arrendamiento, el que sea menor.

b) Cuando el Grupo es el arrendador

- Arrendamiento operativo

Los ingresos se reconocen de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación y contratación, se añaden al importe en libros del activo arrendado y se reconocen como gasto a lo largo del plazo del arrendamiento, sobre la misma base que los ingresos del arrendamiento. La amortización o depreciación de estos activos se efectúa de forma coherente a las políticas que el Grupo utiliza para activos similares.

- Arrendamiento financiero

Los activos cedidos en arrendamiento financiero se presentan como cuentas por cobrar, por un importe igual al de la inversión neta en el arrendamiento.

El reconocimiento de los ingresos financieros se basa en una pauta que refleja, en cada uno de los ejercicios, un tipo de rendimiento constante, sobre la inversión financiera neta realizada en el arrendamiento.

(v) Activos intangibles

Este rubro incluye el importe de los activos intangibles identificables, entre otros conceptos, los programas y licencias informáticas.

Los activos intangibles son activos no monetarios identificables (susceptibles de ser separados de otros activos), aunque sin apariencia física, que surgen como consecuencia de un negocio jurídico o han sido desarrollados por el Grupo. Sólo se reconocen contablemente aquéllos cuyo costo puede estimarse de manera fiable y de los que el Grupo estima probable obtener en el futuro beneficios económicos.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su costo de adquisición o producción y, posteriormente, se valoran a su costo menos, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

La vida útil estimada de los activos intangibles de vida definida es la siguiente:

	Años
Programas, aplicaciones y licencias	5

(w) Activos mantenidos para la venta - bienes recibidos en pago o adjudicados

De acuerdo con la resolución GE No.180/06-02-2012, de la Comisión, los bienes muebles e inmuebles que el Grupo recibe por dación en pago o por adjudicación en remate judicial, se registran en libros al valor menor de los siguientes conceptos: a) al valor acordado con el deudor en la dación en pago, b) al valor del avalúo practicado por un profesional inscrito en el Registro de Valuadores de la Comisión, neto de los descuentos establecidos por el ente regulador, c) al valor consignado en el remate judicial y d) al 60% del saldo de capital del crédito. Al valor obtenido mediante el procedimiento señalado se le podrán agregar los gastos incurridos para asumir la propiedad del bien.

Si durante los dos años subsiguientes a la fecha de adquisición de los activos, estos no son vendidos, deberán ser amortizados en un tercio (1/3) anual de su valor contable.

La utilidad o pérdida en venta de activos eventuales al contado se reconoce en el momento de la venta. Toda utilidad producida por ventas financiadas se difiere y el ingreso se reconoce en la medida en que se recupera el préstamo. En caso de que la transacción origine una pérdida, la misma deberá reconocerse en el estado de resultado integral al momento de la venta.

(x) Otros activos y gastos anticipados

Los otros activos están conformados principalmente por saldos a cobrar a corto plazo y erogaciones que van a ser aplicadas a gastos o costos de períodos futuros. (formado principalmente por los gastos anticipados, como primas de seguros, rentas anticipadas y otros).

(y) Depósitos

Los depósitos de ahorro, a la vista y a plazo son clasificados como pasivos financieros que no son

mantenidos para su comercialización y son registrados al costo.

(z) Obligaciones bancarias y subordinadas a término

Los préstamos y deuda subordinada a término son reconocidas inicialmente al costo que corresponde al valor razonable de la contraprestación recibida. Subsecuentemente, los préstamos son reconocidos al costo amortizado.

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base de acumulación y se calculan en función del capital pendiente de pago y la tasa de interés efectiva aplicable, que es la tasa que descuenta exactamente los pagos futuros de efectivo a través de la vida esperada de la obligación.

(aa) Beneficios a empleados

De acuerdo con el Código de Trabajo de Honduras, el Grupo tiene la obligación de pagar indemnizaciones a los empleados que despida bajo ciertas circunstancias. Mediante Decreto No.150/2008 del 3 de octubre de 2008, se reformó parcialmente el Artículo No. 120 del Código del Trabajo, dicha reforma consiste en que, los trabajadores tienen derecho a recibir un treinta y cinco (35) por ciento del importe del auxilio de cesantía que le correspondería por los años de servicio después de quince años de trabajo continuo, si el trabajador decide voluntariamente dar por terminado un contrato de trabajo. El Grupo tiene como política pagar de acuerdo a lo estipulado por la Ley.

La Comisión, mediante Resolución No. 144/19-02-2018 del 8 de septiembre de 2009, resolvió que las instituciones financieras deben de constituir el pasivo laboral a partir del 31 de diciembre de 2009, con fecha límite el 31 de diciembre de 2028, esta reserva debe constituirse en un 5% anual del total del pasivo laboral hasta constituir el 100%, y mediante Resolución No.1566/06-10-2009 del 6 de octubre de 2009 se amplió el plazo a las instituciones financieras hasta el 31 de enero de 2010, para que a partir de esa fecha se constituya el cinco por ciento (5%) de reserva anual incremental que corresponde al período que finaliza al 31 de diciembre de 2009.

Adicionalmente, a mediados de 2015, de acuerdo a lo requerido por la Ley Marco de protección social, el Grupo está constituyendo gradualmente la reserva laboral requerida por la ley, dicha reserva forma parte de la constitución del pasivo laboral mencionado en el párrafo anterior.

La Comisión, mediante Resolución No.144/19-02-2018, del 20 de febrero de 2018, resolvió reformar los lineamientos a ser observados por las instituciones del Sistema Financiero en la Elaboración del Plan de Constitución del pasivo laboral, las principales reformas abarcan la inclusión de lo establecido en los artículos 30, 56 y 59 del Decreto Legislativo No. 56-2015 contentivo de la Ley Marco del Sistema de Protección Social.

(bb) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando el Grupo tiene una obligación legal o implícita como resultado de un suceso pasado y es probable que tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

(cc) Uso de estimaciones

Los estados financieros combinados son preparados de conformidad con normas, procedimientos, prácticas y disposiciones contables emitidas por la CNBS. Los estimados hechos por la Administración incluyen, entre otros, estimaciones para pérdida de préstamos, inversiones y activos eventuales y vida útil de activos fijos. Aunque la Administración considera que estas estimaciones son actualmente adecuadas, adiciones futuras pueden ser necesarias con base en las condiciones económicas. Adicionalmente, las autoridades regulatorias revisan periódicamente la reserva para pérdidas en préstamos, inversiones y activos eventuales. Estas autoridades pueden requerir al Grupo reconocer adiciones a estas provisiones con base en sus juicios acerca de la información disponible a la fecha de revisión.

(dd) Ingreso y gasto por intereses

Se reconocen los ingresos devengados sobre la base de acumulación. Cuando un crédito presenta mora o se encuentra en cobro por la vía judicial, los intereses se registran de acuerdo con la normativa emitida por la CNBS.

Los intereses que pasan a formar parte del activo como consecuencia de otorgar un refinanciamiento se registran como pasivos diferidos y se reconocen como ingresos hasta que se perciben.

Los intereses sobre los depósitos, títulos emitidos, préstamos recibidos y otras obligaciones se reconocen sobre la base de acumulación.

(ee) Ingresos y gastos por comisiones y otros servicios

Los ingresos por comisiones y otros servicios varios provenientes del manejo de cuentas, recaudaciones fiscales, giros y transferencias, garantía y avales, compra venta de divisas, cobranzas por cuenta ajena, fideicomisos y administraciones y otros se reconocen en resultados a medida que se presten los servicios. Generalmente, las comisiones sobre préstamos a corto plazo y otros servicios bancarios vinculados a activos financieros, se reconocen como ingreso al momento de su cobro por ser transacciones de corta duración.

Otros gastos por honorarios y comisiones se relacionan principalmente con honorarios por transacciones y servicios, los que son registrados en gastos a medida que se reciben los servicios.

(ff) Gasto por impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta ha sido calculado sobre la base imponible del Grupo, 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.

(gg) Partes relacionadas

En base al reglamento del Banco Central de Honduras (BCH) se considera como relacionadas a aquellas personas naturales o jurídicas, o grupo de ellas, que guarden relación con el Grupo y que además mantengan entre sí relaciones directas o indirectas por propiedad, por gestión ejecutiva, por parentesco con los Directores, Comisarios, Accionistas con participación igual o mayor al 10% y Gerente General, Subgerente General, Gerentes Regionales y de la institución dentro del segundo grado de consanguinidad y primero de afinidad, o que estén en situación de ejercer o ejerzan control o influencia significativa.

(hh) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones efectuadas en moneda extranjera se registran a la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al final de cada período contable son ajustados a la tasa de cambio vigente a esa fecha. Las diferencias cambiarias originadas de la liquidación de activos y obligaciones denominadas en moneda extranjera y por el ajuste de los saldos a la fecha de cierre son registrados contra resultados del período en que ocurrieron.

(4) Administración de riesgos del Grupo

Marco de Trabajo de la Administración de Riesgos

La Junta Directiva del Grupo es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo del Grupo. La Junta Directiva ha creado los comités de Gobierno Corporativo, de Activo, de Gestión de Riesgo, de Crédito y de Inversiones, quienes son los responsables por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo del Grupo en sus áreas específicas. Todos los comités están integrados por miembros ejecutivos y no ejecutivos e informan regularmente a la Junta Directiva acerca de sus actividades.

Las políticas de administración de riesgo del Grupo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Grupo, fijar límites y controles de riesgo adecuados y monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado, productos y servicios ofrecidos. El Grupo, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

El Comité de Auditoría del Grupo supervisa la manera en que la Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo del Grupo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por el Grupo. Este Comité es asistido por Auditoría Interna en su rol de supervisión. Auditoría Interna realiza revisiones regulares y de los controles y procedimientos de administración de riesgo, cuyos resultados son reportados al Comité de Auditoría del Grupo.

Riesgos de servicios financieros

Por su naturaleza, las actividades del Grupo están relacionadas al uso de instrumentos financieros. El Grupo acepta depósitos de clientes a tasa fija, a distintos períodos y procura generar márgenes de rendimiento superiores mediante la inversión de dichos recursos en activos sólidos. El Grupo busca incrementar estos márgenes mediante la estructuración de los recursos y préstamos de corto plazo a plazos mayores y a tasas superiores, mientras mantenga suficiente liquidez para cumplir con las obligaciones a las que podría estar sujeta.

El Grupo procura incrementar sus beneficios mediante la obtención de márgenes superiores a través de la colocación de préstamos a empresas y personas naturales con un rango de créditos estable. El Grupo asume garantías y otros compromisos como cartas de crédito, avales, fianzas y otros.

El Grupo está expuesto principalmente a los siguientes riesgos, provenientes de los instrumentos financieros.

- Riesgo de crédito.
- Riesgo de liquidez.
- Riesgo de mercado.
- Riesgo de país.
- Riesgo fiduciario.
- Riesgo de solvencia patrimonial.
- Riesgo operacional y controles internos.
- Riesgo legal.
- Riesgo regulatorio.
- Riesgo reputacional.
- Riesgo de valoración.

4.2. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Grupo si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los préstamos a clientes y de otros bancos e instrumentos de inversión.

Las estimaciones por pérdidas son provistas de conformidad con las Normas para la Evaluación y Clasificación de la Cartera Crediticia emitidas por la CNBS a la fecha del balance.

El Grupo estructura el nivel de riesgo de crédito asumido, estableciendo límites en la cantidad de riesgo aceptado respecto a un prestatario, grupos de prestatarios, área geográfica y sectores económicos. Los riesgos son monitoreados en forma rotativa y están sujetos a una evaluación menor o igual a un año. Los límites de crédito por producto, sector económico y país son aprobados por la administración.

Administración del Riesgo de Crédito

La Junta Directiva del Grupo ha delegado la responsabilidad de la administración del riesgo de crédito al Comité de Crédito y al Comité de Gestión de Riesgos. Estas unidades se encargan en conjunto de desarrollar las siguientes actividades:

- Formular las políticas de crédito en forma conjunta con las unidades de negocio, en relación con los criterios de aceptación, calificación y reporte crediticio, aspectos legales, documentación requerida y cumplimiento de los aspectos regulatorios.
- Desarrollar y actualizar el modelo interno para categorizar las exposiciones de acuerdo con el riesgo financiero. Esto se realiza desde el punto de vista regulatorio y con el modelo interno.
- Proponer límites de concentraciones en contrapartes, industrias, región geográfica, país.
- En adición a las actividades anteriormente detalladas, estas unidades realizan actividades individuales para asegurar la adecuada administración de riesgos.

Comité de crédito:

- Revisa y determina el riesgo de crédito por facilidad crediticia. Previo a la aprobación de alguna facilidad crediticia, cada deudor es analizado para determinar si este cuenta con capacidad de repago sobre la facilidad objeto de análisis, este proceso aplica para nuevas solicitudes y renovaciones. Así mismo para los clientes más significativos se realizan revisiones anuales.
- Provee asesoramiento y guía a través de su conocimiento especializado a las unidades de negocio para promover la adecuada administración del riesgo de crédito.

Comité de gestión de riesgos:

- Monitorea el grado de concentración de las exposiciones por sector económico, actividad económica, zona geográfica, partes relacionadas y deudor, entre otras para asegurar que estas se encuentren dentro de los límites establecidos.
- Determina los requerimientos de reserva regulatoria y con el modelo interno para cubrir las posibles pérdidas derivadas del riesgo de crédito.

Así mismo la Junta Directiva del Grupo, ha establecido una estructura de autorizaciones de acuerdo a diferentes límites discrecionales de exposición, involucrándose de esta manera en estas aprobaciones, cuando se considera apropiado (para grandes operaciones).

El Grupo administra, limita y controla las concentraciones de riesgo de crédito donde son identificados, en particular, a contrapartes individuales y grupos económicos, así como a las industrias y países.

El Grupo estructura los niveles de riesgo de crédito que asume estableciendo límites en el monto del riesgo aceptado en relación con un prestatario o grupo de prestatarios, y segmentos industriales y geográficos. Tales riesgos son monitoreados sobre una base de rotación y sujeto a revisiones anuales o más frecuentes, según sea necesario.

La exposición al riesgo de crédito es administrada también a través del análisis periódico de la capacidad de pago de los prestatarios y los prestatarios potenciales para satisfacer las obligaciones de repago de los intereses y capital y cambiando estos límites de crédito donde sean apropiados.

Otra medida de control y mitigación específica se describe a continuación:

a) Garantía

El Grupo aplica directrices para la aceptabilidad de determinadas clases de garantías o de mitigación de los riesgos de créditos. Los principales tipos de garantía de préstamos y adelantos son los siguientes:

- Los colaterales financieros (depósitos a plazo);
- Las prendas sobre los activos de la empresa: locales, inventario, mobiliario y equipo;
- Las prendas sobre instrumentos financieros como los títulos de deuda y acciones.
- Las garantías hipotecarias sobre bienes inmuebles.

Los financiamientos y los préstamos a largo plazo a entidades corporativas son generalmente garantizados; las facilidades de crédito rotatorios individuales generalmente no son garantizados. Además, con el fin de minimizar la pérdida de crédito, el Grupo gestiona garantías adicionales de la contraparte, tan pronto como se observen indicios de deterioro relacionados con los préstamos y adelantos.

Los colaterales mantenidos como garantía para los activos financieros, además de los préstamos y descuentos, están determinados por la naturaleza del instrumento. Los títulos de deuda y las letras del tesoro generalmente no están garantizados, con la excepción de los títulos e instrumentos similares respaldados por activos, que están garantizados por carteras de instrumentos financieros.

b) Compromisos relacionados con crédito

El principal objetivo de estos instrumentos es asegurar que se dispone de fondos para un cliente, cuando este lo requiera. Las garantías y las cartas de crédito "Stand by" tienen el mismo riesgo de crédito que los préstamos y descuentos. Las cartas de crédito documentarias y comerciales, que son compromisos por escrito del Grupo en nombre de un cliente autorizando a una tercera parte para sacar un giro en el Grupo hasta por un monto estipulado bajo términos y condiciones específicas, están garantizados por los envíos de bienes al cual se relaciona y, por lo tanto, representa menos riesgo que un préstamo directo.

Compromisos para ampliar el crédito representan porciones no utilizadas de las autorizaciones en la forma de préstamos, garantías o cartas de crédito. Sin embargo, la probable cuantía de la pérdida es inferior al total de los compromisos no utilizados, como la mayoría de los compromisos para ampliar el crédito son contingentes sobre los clientes que mantienen las normas específicas de crédito.

c) Políticas de deterioro y provisión

Los sistemas internos y externos de clasificación se centralizan en la proyección de calidad del crédito desde el inicio del préstamo y de las actividades de inversión. Las provisiones de deterioro son reconocidas para propósitos de reporte financiero para las pérdidas que han sido incurridas a la fecha del estado de situación financiera cuando existe evidencia objetiva de deterioro tomando en consideración lo establecido en la regulación prudencial vigente.

La tabla siguiente resume el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Grupo a la fecha de los estados financieros combinados, sin considerar las garantías de los créditos.

		31 de diciembre	
		2022	2021
Disponibilidades (1)	L	3,087,908,423	2,963,358,276
Inversiones en valores		2,728,509,473	4,230,635,090
Préstamos e intereses por cobrar (neto) (2)		12,642,619,731	12,294,914,772
Cuentas por cobrar (neto)		216,666,317	110,767,912
Primas a cobrar, neto		102,772,549	90,603,368
Deudas a cargo de reaseguradores y refinanciadores, netos		99,666,779	168,127,304
	L	<u>18,878,143,272</u>	<u>19,858,406,722</u>

(1) Las disponibilidades se han incluido como parte de este resumen, en la medida en que se tiene un riesgo de contraparte y representa el máximo riesgo asumido por el Grupo en estas cuentas. Al 31 de diciembre de 2022, las disponibilidades se encuentran depositadas en un 87.29% (86.26% al 31 de diciembre de 2021) en el BCH, cuya calificación es B1 y en otras contrapartes que son bancos cuya calificación de riesgo mínima es "B1-" para Honduras.

(2) Los saldos de la cartera de crédito incluyen el saldo de capital e intereses pendientes de cobro sobre los préstamos y descuentos neto de reservas.

Al 31 de diciembre, los préstamos según su clasificación por situación de pago se detallan a continuación:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Vigentes	L	11,733,265,133	11,063,381,862
Atrasados		79,325,966	131,391,678
Vencidos		854,344	1,525,036
Créditos refinanciados		936,863,079	1,243,718,685
Ejecución judicial		89,222,728	42,635,313
	L	<u>12,839,531,250</u>	<u>12,482,652,574</u>

Concentración de riesgo

El Grupo monitorea la concentración del riesgo de crédito por tipo de garantía, por sector y por ubicación geográfica de los activos expuestos a este riesgo, las garantías principalmente utilizadas consisten en hipotecas, fianzas personales y corporativas. Al 31 de diciembre, la exposición del Grupo a este riesgo por tipo de garantía se detalla a continuación:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Hipotecarios	L	6,891,736,613	6,135,227,059
Fiduciarios		4,139,443,212	4,573,602,745
Prendarios		1,736,472,623	1,626,198,406
Entidades oficiales		71,878,802	147,624,364
	L	<u>12,839,531,250</u>	<u>12,482,652,574</u>

Concentración por tipo de industria

Al 31 de diciembre, la concentración de los préstamos por cobrar por tipo de industria se detalla como sigue:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Agricultura	L	245,394,645	182,519,421
Ganadería		119,604,027	86,387,856
Comercio		1,767,663,205	1,025,997,931
Industria		615,620,358	540,941,575
Servicios		1,839,329,340	1,743,942,817
Financiamiento exportación		562,511,573	958,410,520
Transporte y comunicaciones		33,229,586	37,680,095
Electricidad telecomunicaciones		501,241,675	529,169,318
Construcción		2,661,796,566	2,495,504,165
Vivienda		1,933,804,452	1,532,325,864
Consumo		2,499,335,823	2,269,773,192
Interbancario		-	1,000,000,000
Gobierno Central		60,000,000	80,000,000
	L	<u>12,839,531,250</u>	<u>12,482,652,754</u>

Concentración de riesgo por ubicación geográfica

Los siguientes cuadros muestran la exposición del Grupo al riesgo de crédito de acuerdo a la ubicación geográfica de los principales activos financieros expuestos a este riesgo, tales como depósitos en bancos, cartera de crédito e instrumentos financieros.

Disponibilidades

		31 de diciembre	
		2022	2021
Alemania	L	18,566,106	16,322,162
Costa Rica		94,593	5,051,714
Nicaragua		93,921	5,940,950
Panamá		173,393	6,899,013
República Dominicana		452,218	2,954,360
Estados Unidos		163,781,330	208,403,726
Honduras		2,904,746,862	2,716,786,351
	L	<u>3,087,908,423</u>	<u>2,963,358,276</u>

Préstamos e intereses por cobrar (neto)

		31 de diciembre	
		2022	2021
Honduras	L	<u>12,642,619,731</u>	<u>12,294,914,772</u>

Inversiones en valores

		31 de diciembre	
		2022	2021
Honduras	L	<u>2,933,849,877</u>	<u>4,477,731,240</u>

4.3 Concentraciones geográficas de activos, pasivos y partidas fuera de balance

El Grupo monitorea concentraciones de riesgos de crédito por sector y por ubicación geográfica.

Al 31 de diciembre de 2022	Activo	Pasivos	Compromisos de créditos	Ingresos	Gastos
Honduras	L 19,382,443,375	17,154,210,290	2,828,304,249	2,443,130,361	2,294,422,231
Alemania	18,566,106	-	-	-	901,234
Costa Rica	94,593	-	-	9,867	182,491
Nicaragua	93,921	-	-	36,554	-
Panamá	173,393	482,107,246	-	4,208	31,705,025
República Dominicana	452,218	-	-	1,025,431	-
Estados Unidos de América	163,781,330	149,295,979	-	25,713,286	23,401,260
Total	L 19,565,604,936	17,785,613,515	2,828,304,249	2,469,919,707	2,350,612,241
Contingentes:					
L/C					
Honduras	L 195,099,828	-	-	-	-
Alemania	-	-	-	-	-
Colombia	-	-	-	-	-
Stand By					
Honduras	72,711,234	-	-	-	-
Aceptaciones bancarias					
Honduras	95,828,667	-	-	-	-
Garantías bancarias					
Honduras	831,595,758	-	-	-	-
Total	L 20,760,840,423	17,785,613,515	2,828,304,249	2,469,919,707	2,350,612,241

Al 31 de diciembre de 2021	Activo	Pasivos	Compromisos de créditos	Ingresos	Gastos
Honduras	L 19,674,957,846	17,571,790,614	3,244,165,992	2,994,018,193	2,621,588,316
Alemania	16,322,162	-	-	-	1,690,622
Costa Rica	5,051,714	21,326,463	-	10,108	2,835,630
Nicaragua	5,940,950	-	-	42,400	-
Panamá	6,899,013	509,551,282	-	38,424	26,872,389
República Dominicana	2,954,360	-	-	1,373	-
Estados Unidos de América	208,403,726	469,120,887	-	8,857,937	20,333,403
Total	L 19,920,529,771	18,571,789,246	3,244,165,992	3,002,968,435	2,673,320,360

Contingentes:					
L/C					
Honduras	L 190,844,878	-	-	-	-
Alemania	9,129,525	-	-	-	-
Colombia	2,434,540	-	-	-	-
Stand By	-	-	-	-	-
Honduras	33,552,600	-	-	-	-
Aceptaciones bancarias					
Honduras	73,276,666	-	-	-	-
Garantías bancarias					
Honduras	495,274,934	-	-	-	-
Total	L 20,725,042,914	18,571,789,246	3,244,165,992	3,002,968,435	2,673,320,360

4.4 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, tasas de interés, precios de las acciones, cambios de moneda extranjera y deudas constantes (no relacionados con cambios en la posición crediticia del obligado / emisor), afecten los ingresos o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es gestionar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

El Grupo utiliza la metodología denominada Valor en Riesgo (VaR), para estimar el riesgo de mercado al que está expuesto y las pérdidas máximas esperadas, basadas en un número de presunciones para valorar los cambios en el mercado. La Administración establece los límites sobre el valor en riesgo que puede ser aceptado, el cual es monitoreado en forma mensual.

El riesgo de mercado incluye el análisis de los componentes que se citan a continuación:

a. Riesgo de precio

Se define como el riesgo de pérdida que se origina de cambios adversos en los precios de mercado, incluyendo tasas de interés, precios de acciones y commodities, así como los movimientos en los precios de mercado de las inversiones. Al cierre de 2022 y 2021, el Grupo mantiene inversiones por el orden de L2,499,128,606 y L3,993,587,103, respectivamente.

La metodología de valoración de las inversiones se efectúa en cumplimiento de la ley y la normativa vigente, realizándose en el mercado y dentro de los límites autorizados por el Grupo; procedimientos que incluye la valoración técnica y estratégica de la rentabilidad, riesgo, liquidez, diversificación, congruencia monetaria y plazos; asimismo, las consideraciones de la calificación del riesgo, custodia de valores, registro y conciliación; con un sistema de control y rendición de informes periódicos incluye la estructura del portafolio de inversiones en las diferentes monedas, su valor de mercado y distribución por tasa y vencimiento.

b. Riesgo de moneda o de tipo de cambio

El Grupo está expuesto a efectos en las tasas de cambio en moneda extranjera sobre su posición y flujos de efectivo. La Administración limita el nivel de exposición y monitorea diariamente su situación.

En la toma de decisiones se consideran los principios:

- Procurar en todo momento mantener una posición nominal neta lo más cerrada posible.
- La moneda en que se obtiene el fondeo determina la moneda en que se otorgan los créditos y otros activos productivos.
- Monitorear su exposición cambiaria. Los análisis de crédito consideran el riesgo cambiario.

La siguiente tabla presenta la exposición del Grupo al riesgo de cambio de moneda extranjera. Se incluye en la tabla el grupo de activos y pasivos registrados, categorizados por moneda.

Al 31 de diciembre de 2022	Lempiras	Dólares	Euros	Total
Activos				
Disponibilidades	L 1,504,267,213	1,565,803,308	17,837,902	3,087,908,423
Inversiones en valores	1,697,377,599	1,236,472,278	-	2,933,849,877
Préstamos e intereses por cobrar	9,561,998,960	3,080,620,771	-	12,642,619,731
Cuentas por cobrar	155,715,492	60,950,825	-	216,666,317
Primas por cobrar (neto)	94,880,601	7,891,948	-	102,772,549
Deudas a cargo de reaseguradores y financiadores	99,637,123	29,656	-	99,666,779
Activos mantenidos para la venta grupo de activos para su disposición y operaciones descontinuadas, netos	109,494,547	-	-	109,494,547
Propiedad y equipo	284,265,821	-	-	284,265,821
Otros activos	79,657,512	8,703,379	-	88,360,891
Total, activos	L 13,587,294,868	5,960,472,165	17,837,902	19,565,604,935

	Lempiras	Dólares	Euros	Total
Pasivos				
Depósitos	L 8,922,626,978	4,690,977,604	17,612,153	13,631,216,735
Obligaciones financieras	2,486,432,841	366,323,919	-	2,852,756,760
Obligaciones con asegurados	5,264,332	90,389	-	5,354,721
Reservas para siniestros	71,505,163	49,485,105	-	120,990,268
Reservas técnicas y matemáticas	89,575,093	19,329,347	-	108,904,440
Obligaciones con reaseguradores y reafianzadores	16,272,946	12,372,084	-	28,645,030
Obligaciones con intermediarios	15,616,343	2,174,621	-	17,790,964
Cuentas a pagar	140,610,334	10,360,097	5,849	150,976,280
Acreedores varios	166,954,037	-	-	166,954,037
Valores, títulos y obligaciones en circulación	-	492,201,978	-	492,201,978
Otros pasivos	198,100,855	11,721,448	-	209,822,303
Total, pasivos	L 12,112,958,922	5,655,036,592	17,618,002	17,785,613,516
Posición neta	L 1,474,335,946	305,435,573	219,900	1,779,991,419

Al 31 de diciembre de 2021	Lempiras	Dólares	Euros	Total
Activos				
Disponibilidades	L 1,587,551,397	1,363,022,106	11,784,773	2,962,358,276
Inversiones en valores	3,285,007,506	1,192,723,734	-	4,477,731,240
Préstamos e intereses por cobrar	9,012,881,692	3,282,033,080	-	12,294,914,772
Cuentas por cobrar	63,503,921	47,263,991	-	110,767,912
Primas por cobrar (neto)	79,959,724	10,643,644	-	90,603,368
Deudas a cargo de reaseguradores y financiadores	71,537,043	96,590,261	-	168,127,304
Activos mantenidos para la venta grupo de activos para su disposición y operaciones descontinuadas, netos	160,504,200	-	-	160,504,200
Propiedad y equipo	258,322,371	-	-	258,322,371
Otros activos	73,976,116	11,201,766	-	85,177,882
Total, activos	L 14,593,243,970	6,003,478,582	11,784,773	20,608,507,325

	Lempiras	Dólares	Euros	Total
Pasivos				
Depósitos	L 10,298,317,895	4,083,871,115	11,581,062	14,393,770,072
Obligaciones financieras	2,552,196,446	717,564,371	-	3,269,760,817
Obligaciones con asegurados	2,563,029	127,329	-	2,690,358
Reservas para siniestros	77,333,476	99,306,518	-	176,639,994
Reservas técnicas y matemáticas	78,969,286	16,034,200	-	95,003,486
Obligaciones con reaseguradores y reafianzadores	13,670,842	4,444,084	-	18,114,926
Obligaciones con intermediarios	16,048,842	1,867,526	-	17,916,368
Cuentas a pagar	183,572,063	9,863,899	-	193,435,962
Acreedores varios	96,500,775	3,956,948	-	100,457,723
Valores, títulos y obligaciones en circulación	-	388,266,255	-	388,266,255
Otros pasivos	183,660,121	2,963,593	-	186,623,714
Total, pasivos	L 13,502,832,775	5,328,265,838	11,581,062	18,842,679,675
Posición neta	L 1,090,411,195	675,212,744	203,711	1,765,827,650

Al 31 de diciembre de 2021, el Grupo dio cumplimiento a la norma emitida por la CNBS sobre "Lineamientos sobre Calces en Posición en Moneda Extranjera" al manejar una relación del 16.14%, inferior al límite del 20% establecido para una posición larga, (al 31 de diciembre de 2021 dio cumplimiento al manejar una relación del 16.14%).

c. Riesgo de tasa de interés

El riesgo de flujo de efectivo por tasa de interés es el riesgo de que los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen por cambios en la tasa de interés de mercado. El riesgo de valor razonable de tasa de interés es el riesgo que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de cambios en la tasa de interés de mercado.

El Grupo está expuesto a los efectos de fluctuaciones en los niveles actuales de riesgo de tasa de interés de mercado tanto en su valor razonable como en sus flujos. Los márgenes de interés

podrían incrementarse como resultado de tales cambios, pero pueden reducir o crear pérdidas originadas por movimientos inesperados. La Administración establece límites sobre el nivel de descalce de tasa de interés que puede ser asumido, el cual es monitoreado diariamente.

La tabla siguiente presenta la tasa de rendimiento promedio ponderado por moneda principal para activos financieros monetarios.

Al 31 de diciembre de 2022	Lempiras %	Dólares %
Activos		
Inversiones financieras	4.41%	5.22%
Préstamos, descuentos y negociaciones	10.32%	6.74%
Pasivos		
Depósitos		
(Ahorros); (Certificados); (Cheques)	(3.06%) (5.3%) (0.51%)	(0.89%) (3.17%) (0.38%)
Obligaciones financieras		
Obligaciones por pagar	5.47%	8.91%
Al 31 de diciembre de 2021		
Activos		
Inversiones financieras	7.03%	4.62%
Préstamos, descuentos y negociaciones	10.00%	6.29%
Pasivos		
Depósitos	(3.22%) (5.29%)	(0.89%) (2.80%)
(Ahorros); (Certificados); (Cheques)	(0.44%)	(0.36%)
Obligaciones financieras		
Obligaciones por pagar	5.53%	6.61%

Los activos con tasa de interés variable ascienden a L12,464,615,372 y representan el 62.57% del total de activos, y los activos con tasa de interés fija ascienden a L4,173,681,129 y representan el 20.95% del total de activos.

Los pasivos con tasa de interés variable ascienden a L8,410,338,457 y representan el 45.29% del total de pasivos, y los pasivos con tasa de interés fija ascienden a L9,633,576,714 y representan el 51.87% del total de pasivos.

4.5 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidadas entregando efectivo u otro activo financiero.

El enfoque del Grupo para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables.

La posición de liquidez diaria es monitoreada y las pruebas de estrés de liquidez son llevadas a cabo de forma regular bajo una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado, como también más severas. Todas las políticas y procedimientos de liquidez se encuentran sujetas a la revisión y aprobación del Comité de Activos y Pasivos.

El Grupo depende de los depósitos de clientes e instrumentos de deuda emitidos y pasivos subordinados como su fuente primaria de fondos. Mientras que los instrumentos de deuda emitidos y pasivos subordinados tienen vencimientos superiores a un año, los depósitos de clientes generalmente tienen vencimientos y una gran proporción de estos son a la vista. La naturaleza de corto plazo de esos depósitos aumenta el riesgo de liquidez.

Proceso de Administración del Riesgo de Liquidez

La determinación y control del nivel de tolerancia al riesgo, se efectúa mediante el establecimiento de límites de liquidez, aprobados por la Junta Directiva, gestionados por el Comité de Activos y Pasivos "ALCO". El proceso de administración del riesgo incluye:

- El mantenimiento de la liquidez constante necesaria para hacerle frente a la demanda de fondos de los depositantes, solicitudes de línea de crédito y créditos. Esto incluye la reposición de fondos a medida que vencen o son tomados prestados por los clientes.
- El Grupo mantiene una presencia activa dentro de los mercados de dinero globales para evitar que esto suceda;
- Monitoreo del índice de liquidez del estado de situación financiera contra requerimientos internos y regulatorios; y
- Administración de la concentración y el perfil de los vencimientos de las deudas.

En el proceso de administración del riesgo de liquidez el Grupo ha considerado al menos cuatro características claves, que son:

- El riesgo en el que futuros eventos produzcan consecuencias adversas. Por consiguiente, medidas como ratios históricos y administraciones retrospectivas, como planes basados

en previas necesidades de liquidez, son de valores limitados. Ratios retrospectivos son considerados solamente para reportes suplementarios de exposiciones de riesgo específicos.

- El riesgo de liquidez es casi siempre un riesgo consecuente. Estos son resultado de la exposición de otro riesgo, como por ejemplo pérdidas en créditos o pérdidas operacionales. La calidad de la administración del riesgo de la liquidez, así como la cantidad de fuentes de fondeo disponibles no determinan que el Grupo sea o no afectado por una crisis de liquidez.
- El riesgo de liquidez depende de un escenario en específico. Tanto su medición como su administración debe diferenciarse entre problemas potenciales del Grupo y problemas potenciales sistémicos.
- El riesgo de liquidez depende de una situación en específico. Una base sólida para evaluar y administrar el riesgo de liquidez requiere de un entendimiento del Grupo en sí, su mercado, la naturaleza de sus activos y pasivos y de su entorno económico y competitivo.

El Grupo identifica los siguientes tipos de riesgos de liquidez como sus parámetros para el establecimiento de criterios de medición y control del riesgo.

- Riesgo de liquidez de fondeo: o brecha de liquidez o riesgo de liquidez estructural, son los nombres dados a la necesidad de cumplir con los requerimientos de efectivo, en el curso normal de operaciones debido a descalces en los flujos de caja.
- Riesgo de liquidez contingente: la necesidad de satisfacer los requerimientos de efectivo debido a pérdidas inesperadas de pasivos y/o requerimientos inesperados para fondear compromisos u obligaciones.
- Riesgo de liquidez de mercado: riesgo que el Grupo no pueda mitigar fácilmente o compensar una posición en particular sin afectar significativamente el precio de mercado anterior, debido a un grado de desarrollo inadecuado del mercado o por un trastorno en el ambiente económico.

Los reportes incluyen:

- Resumen posición (calce de plazos).
- Crecimiento de cartera del Banco versus sistema.
- Crecimiento de depósitos de Banco versus sistema.
- Margen financiero.
- Ratios de rentabilidad.
- Ratios de cobertura de capital.

Las Normas de Riesgo de Liquidez, Resolución No. Resolución GE No.540/24-06-2019, establece que la Institución debe mantener las posiciones siguientes:

$$RCL = \frac{\text{Activos Líquidos de Alta Calidad}}{\text{Salidas de Efectivo Totales - Entradas de Efectivo Totales (en ambos casos en los próximos 30 días)}}$$

Al cierre del ejercicio, el Grupo ha dado cumplimiento a estas disposiciones al presentar las relaciones siguientes:

Ratio de cobertura: 376.18% para el 2022 y 1467.82% el 2021.

La siguiente tabla muestra la composición del indicador de Ratio de cobertura de liquidez, a la fecha del balance.

	31 de diciembre de 2022		
	Total, moneda nacional	Total, moneda extranjera	Total, consolidado
A) Total Activos Líquidos de Alta Calidad (ALAC)	2,694,019,200	2,603,196,831	5,297,216,032
B) Total salida de fondos	1,211,602,119	610,785,718	1,822,387,838
C) Total ingreso de fondos	252,835,537	161,381,513	414,217,050
D) Ingresos de fondos computable ("C" con límite 75% de "B")	252,835,537	161,381,513	414,217,050
E) Salida neta de fondos (B-D)	958,766,582	449,404,204	1,408,170,787
RCL %	280.99%	579.26%	376.18%

	31 de diciembre de 2021		
	Total, moneda nacional	Total, moneda extranjera	Total, consolidado
A) Total Activos Líquidos de Alta Calidad (ALAC)	4,275,541,040	2,076,020,124	6,351,561,164
B) Total salida de fondos	1,275,703,700	455,173,704	1,730,877,405
C) Total ingreso de fondos	1,285,555,761	206,512,512	1,492,068,273
D) Ingresos de fondos computable ("C" con límite 75% de "B")	956,777,775	206,512,512	1,298,158,054
E) Salida neta de fondos (B-D)	318,925,925	248,661,192	432,719,351
RCL %	1340.61%	834.88%	1467.82%

El Grupo financia la cartera de préstamos a cobrar sustancialmente con depósitos de los clientes y préstamos a pagar.

4.6 Riesgo país

Al cierre de diciembre, las inversiones se encuentran en su totalidad en Honduras, existiendo únicamente un riesgo país con las disponibilidades, detalladas a continuación:

País		Año 2022		Calificación
		Total		
Honduras	L	2,904,747,492		
Alemania		18,566,106		AAA
Costa Rica		94,593		B2
Nicaragua		93,291		B3
Panamá		173,393		BAA2
República Dominicana		452,218		BA3
Estados Unidos de América		163,781,330		AAA
Total, general	L	3,087,908,423		

País		Año 2021		Calificación
		Total		
Honduras	L	2,716,786,351		
Alemania		16,322,162		AAA
Costa Rica		5,051,714		B2
Nicaragua		5,940,950		B3
Panamá		6,899,013		BAA2
República Dominicana		2,954,360		BA3
Estados Unidos de América		208,403,726		AAA
Total, general	L	2,962,358,276		

Las políticas adoptadas por el Grupo en la gestión del riesgo país son:

- Implementar proceso integral de gestión del riesgo país que permita identificar, evaluar, controlar, limitar y/o mitigar y reportar los riesgos que surgen cuando el Grupo y sociedades realizan operaciones financieras con personas físicas y jurídicas no domiciliadas en sus respectivos países.
- Asignar calificaciones de riesgo país a los países con los que mantengan una exposición significativa en operaciones financieras activas.
- Buscar una adecuada diversificación geográfica del riesgo y que las operaciones que realice el Grupo con otros países no amenacen su patrimonio y la liquidez.
- Asignar límites de exposición máxima que consideren las calificaciones que se tengan de los diversos países, emitidas por agencias calificadoras de riesgo.
- Las calificaciones de riesgo país que utiliza el Grupo, se basan en las calificaciones asignadas por agencias calificadoras de riesgo y organismos internacionales reconocidos internacionalmente.

Se realiza un seguimiento trimestral de las exposiciones de riesgo país, del cumplimiento de los límites máximos de exposición de riesgo país y sobre el acatamiento de las políticas, informando a la Junta Directiva sobre el nivel, evolución y cumplimiento de los límites de riesgo país.

4.7 Riesgo fiduciario

Consiste en el riesgo de pérdida originado por factores, como la falta de custodia segura o negligencia en la administración de activos a nombre de terceros. Para administrar este riesgo, el Grupo cuenta con una estructura administrativa cuyas operaciones son independientes y separadas de las del Grupo, además cuenta con el apoyo de la división legal del Grupo.

4.8 Riesgo de solvencia patrimonial

Para calcular la adecuación del capital, el Grupo utiliza un índice establecido por la CNBS. Este índice mide la adecuación de capital comparando el volumen de los recursos propios del Grupo con los activos ponderados conforme a su riesgo relativo. Para efectos de la adecuación de capital, los recursos propios se clasifican, en función de su permanencia en el negocio, como capital primario y capital complementario. Los activos se ponderan, según su grado de riesgo, con una escala porcentual del 0%, 10%, 20%, 50%, 100%, 120%, 150% y 175%, aplicables a los saldos acumulados netos de depreciaciones y amortizaciones que presenten al final de cada mes las distintas partidas o rubros del balance.

Según la Resolución GES No. 920/19-10-2018 emitida por la CNBS resuelve, establecer a GRUPO FINANCIERO LAFISE HONDURAS un índice de adecuación de capital mínimo del 11%, en vista del proceso y las mejoras de la gestión de riesgos, el compromiso del accionista a través de aportes de capital y emisión de deuda subordinada; así como las proyecciones conservadoras de crecimiento en cartera crediticia y captación de depósitos, los cuales contribuirán al crecimiento ordenado de las utilidades de los años proyectados y así fortalecer la estructura del capital de Grupo.

Según Resolución SBO No 496 24-06-2021, se declara con lugar la solicitud presentada por la Gerente General de BANCO LAFISE (HONDURAS), S.A., relacionada a que se elimine el índice de adecuación de capital (IAC) diferenciado de once por ciento (11.0%), establecido mediante Resolución SBO No.997/21-11-2017; y, en consecuencia dejar sin valor y efecto a partir del 1 de agosto de 2021 el requerimiento de mantener un índice de adecuación de capital (IAC) de once por ciento (11.0%), establecido en el Resolutivo 2 de la Resolución SBO. No. 997/21-11-2017

Según la Resolución GES No.920/19-10-2018, emitida por la CNBS resuelve reformar:

Artículo No. 4, Se reformó el porcentaje de cobertura de conversión de capital de un 3% a un 2.5% por encima del índice de adecuación de capital mínimo requerido o bien al establecido por la Comisión.

Artículo No. 7, numeral e) Activos ponderados con 100% de riesgo, se adicionó que a partir de la entrada en vigencia de las "Normas para la gestión de riesgo cambiario crediticio a ser observadas por las instituciones del sistema financiero en el otorgamiento de facilidades crediticias en moneda extranjera", hasta un cincuenta por ciento (50%) del valor de los nuevos créditos otorgados destinado para el financiamiento de proyectos estratégicos de desarrollo nacional, en los rubros de generación de energía renovable, infraestructura vial, portuaria y aéreas.

Adicionalmente a este artículo se agregaron los siguiente numerales:

- f). Activos ponderados con el 120% de riesgo.
- g). Activos ponderados con el 150% de riesgo.
- h). Activos ponderados con el 175% de riesgo.

Artículo No. 9, el cambio en cobertura de conservación de capital, para que las instituciones constituyan dicha cobertura, se establece el cronograma siguiente:

Fecha	Porcentaje requerido (%)	Porcentaje acumulado
31 diciembre 2018	0.50%	0.50%
30 junio 2019	0.25%	0.75%

Fecha	Porcentaje requerido (%)	Porcentaje acumulado
31 diciembre 2019	0.25%	1.00%
30 junio 2020	-	1.00%
31 diciembre 2020	-	1.00%
30 junio 2021	-	1.00%
31 diciembre 2021	-	1.00%
30 junio 2022	0.25%	1.25%
31 diciembre 2022	0.25%	1.50%

Artículo No. 11.- el cambio corresponde al numeral 3 en donde la cobertura de conservación de capital es de 2.5%.

Artículo No. 12.- Restricciones para distribución de beneficios, se modificaron los rangos de tablas 1 y 2 del presente artículo.

El índice de solvencia del Grupo es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2022	2021
Adecuación de capital		
A. Recurso de capital		
A.I Subtotal capital primario	L 1,097,900,000	897,900,000
A.II Subtotal capital complementario	546,612,697	678,297,294
Total recursos de capital	1,644,512,697	1,576,197,294
Activos ponderados		
B.I Subtotal activos ponderados con 0% de riesgo	L -	-
B.II Subtotal activos ponderados con 10% de riesgo	10,940,524	4,106,023
B.III Subtotal activos ponderados con 20% de riesgo	162,881,630	167,696,123
B.IV Subtotal de activos ponderados con 50% de riesgo	1,770,535,345	1,681,953,751
B.V Subtotal activos ponderados con 100% de riesgo	8,479,108,785	6,006,050,818
B.VI Subtotal activos ponderados con 120% de riesgo	813,078,553	744,284,089
B.VII Subtotal Activos Ponderados con 150% de Riesgo	1,975,644,780	1,766,760,600
B.VIII Subtotal activos ponderados con 175% de riesgo	165,322,696	145,175,422
Total activos ponderados por riesgo	L 13,377,512,313	10,516,026,826
Relación (recursos de capital / activos ponderados) %	12.29%	14.99%
Suficiencia de capital	L 306,761,465	524,594,611

4.9 Riesgo operacional y controles internos

Es el riesgo de pérdida directa o indirecta resultante de procesos internos inadecuados o fallidos, personas y sistemas o de eventos externos.

El Grupo ha establecido una estructura de control y procedimientos contables para disminuir el impacto de este riesgo que incluye niveles de aprobación para transacciones significativas, segregación de funciones, además de un sistema de reporte financiero y monitoreo de los resultados, los controles sobre los sistemas de procesamiento electrónico de datos incluyendo controles de acceso y pruebas antes y después de su implementación, el proceso de contratación de personal es formal y se han diseñado perfiles de personal con el nivel académico requerido para cada posición.

De acuerdo a la Metodología de Evaluación de Escenarios de Riesgo del Grupo y la implementación de la herramienta Evaluación de escenarios de riesgos a nivel local, las áreas con mayor exposición al riesgo son: (De mayor a menor exposición).

1. Gestión de Tecnología
2. Tecnología - Seguridad
3. Gestión de Riesgo
4. Gestión de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo PLDFT
5. Operaciones
6. Mercadeo
7. Gestión financiera
8. Administración de cartera (Banca Corporativa)
9. Tesorería

4.10 Riesgo legal

El grado de exposición o riesgo que los contratos estén documentados incorrectamente o no sean exigibles legalmente en la jurisdicción en la cual los contratos han de ser exigidos o donde las contrapartes operan se considera mínimo. Esto puede incluir el riesgo que los activos pierdan valor o que los pasivos se incrementen debido a asesoría legal o documentación inadecuada o incorrecta. Adicionalmente, las leyes existentes, pueden fallar al resolver asuntos legales que involucran al Grupo; una demanda que involucra a una Institución Financiera puede tener implicaciones mayores para el negocio financiero e implicarle costos al Grupo y al resto del sistema bancario; y las leyes que afectan a las Instituciones Financieras u otras entidades comerciales pueden cambiar. Las Instituciones Financieras son susceptibles, particularmente a los riesgos legales cuando formalizan nuevas clases de transacciones y cuando el derecho legal de una contraparte para formalizar una transacción no está establecido.

Se da seguimiento a través de diferentes controles como ser: todo contrato que se formaliza es previamente revisado por el Departamento Legal con el objeto de evitar se susciten contingencias en el futuro o situaciones que propicien la materialización de riesgos, mismo que realiza una revisión minuciosa de los términos y condiciones contractuales como de la documentación legal aportada, teniendo como lineamientos, entre otros, que los mismos lleven incorporada una cláusula relativa a la jurisdicción, condición que es plasmada en todos los formatos de contratos que se manejan, constatando además, que la jurisdicción a la cual se sometan las partes sea una jurisdicción reconocida, exigible y que no afecte disposiciones legales aplicables.

4.11 Riesgo regulatorio

Es el riesgo de pérdida que se origina de incumplimientos a los requerimientos regulatorios o legales en la jurisdicción en la cual el Grupo opera. También, incluye cualquier pérdida que podría originarse de cambios en los requerimientos regulatorios.

Dentro de los objetivos del Área de Auditoría Interna está el evaluar el cumplimiento de las disposiciones legales que rigen a las instituciones financieras, por lo cual anualmente se prepara un Plan de Trabajo que incluye la evaluación del cumplimiento de las principales normativas. Al encontrar algún incumplimiento, se documenta la observación y se requiere un plan de trabajo para subsanar el hallazgo. Adicionalmente, se da seguimiento mensual al cumplimiento de las mejoras requeridas por el Regulador en sus visitas anuales.

Por otro lado, toda la nueva normativa es comunicada a las áreas correspondientes y se da seguimiento en el caso de que se requieran acciones concretas para dar cumplimiento a las nuevas disposiciones. Mensualmente, se da seguimiento a los requerimientos que deben remitirse a los Reguladores por medio de un Calendario de Cumplimiento Normativo.

(Continúa)

Para administrar el Riesgo Regulatorio se cuenta con metodologías de seguimiento y monitoreo de todos los indicadores requeridos por el marco normativo emitido por la CNBS, principalmente los de Riesgo Crediticio, Liquidez y Mercado, así mismo se cumplen las recomendaciones u oportunidades de mejora emitidas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones, relacionadas a la Gestión Integral de Riesgos.

4.12 Riesgo reputacional

Es el riesgo de pérdida de negocio por la opinión pública negativa y daño consecuente en la reputación del Grupo que se origina por fallas en la gestión apropiada de algunos de los riesgos citados anteriormente, a del involucramiento en actividades impropias a ilegales por el Grupo a su administración tales como lavado de dinero o la intención de ocultar pérdidas.

La metodología de valoración de los riesgos de reputación, son modelos cualitativos de probabilidad e impacto.

Las políticas consideradas en la administración de este riesgo se basan en: el cumplimiento normativo, el funcionamiento apropiado del negocio y el Gobierno Corporativo.

El seguimiento a los reclamos, quejas y sugerencias realizadas por los clientes; Informando a las áreas respectivas y al Comité de Riesgos.

Elaborar encuesta para medir el servicio al cliente.

El monitoreo se realiza a través de herramientas de seguimiento tales como: Matriz de Quejas y Reclamos, Matriz de Riesgo Reputacional, Matriz de Eventos de Riesgo Legal.

Se cuenta con una Unidad de Cumplimiento que realiza labores de prevención del lavado de activos y financiamiento al terrorismo.

4.13 Riesgo de valoración (o de modelización)

Es el riesgo asociado con las imperfecciones y subjetividad de los modelos de valuación utilizados para determinar los valores de los activos o pasivos.

La mayor exposición del Grupo a este riesgo está asociada con la determinación de los precios de las inversiones financieras, para ello el Grupo cuenta con una política de inversión, la cual es administrada por la tesorería, y su cumplimiento y aplicabilidad es monitoreado por la gerencia de gestión integral del riesgo, así como por auditoría interna.

Adicionalmente se cuenta con un comité de precios, el cual se reúne una vez al mes para discutir las condiciones que podrían afectar a los activos particularmente afectados por este riesgo, así como el proceso de asignación de los precios de esos activos.

De acuerdo a Resolución SBOIB NO-109/2017 de la CNBS, se determinó que las inversiones en BCH y los garantizados por el Gobierno de Honduras se deben registrar únicamente bajo el método de costo amortizado.

Seguros Lafise (Honduras), S.A.

Como parte del Gobierno Corporativo y en cumplimiento a la Resolución GE No. 1432/30-07-2013 emitida por la Comisión, Seguros LAFISE Honduras, S.A. se encuentra en el proceso de implementación de un sistema de gestión integral de riesgos que incluye la definición y categorización de los riesgos a los que puede estar expuesta la Aseguradora. El mismo será gestionado anualmente a través del Plan Anual de Gestión de Riesgos y el Manual de Gestión Integral de Riesgos, con el objetivo de establecer el conjunto de estrategias, procesos y procedimientos necesarios para identificar, medir, vigilar, gestionar y notificar de forma continua los riesgos a los que la Aseguradora está o puede estar expuesta.

Definiciones

Riesgo: La posibilidad de que eventos futuros den lugar a consecuencias adversas para la consecución de los objetivos económicos y de negocio o la situación financiera de la Aseguradora.

Apetito de riesgo: Marco global de actuación sobre el riesgo que la Aseguradora está dispuesta a asumir, incluyendo los tipos de riesgo y los límites aplicables a los mismos para poder llevar a cabo su plan estratégico sin desviaciones relevantes incluso en situaciones adversas.

Límites de riesgo: niveles específicos de riesgo por tipo de riesgo, producto o ramo.

Tolerancia al riesgo: Desviación sobre los límites de riesgo que la Aseguradora está dispuesta a asumir.

Responsables: Todos los funcionarios y empleados de la Aseguradora.

La Política de Gestión de Riesgos de la Aseguradora, define los riesgos que deben ser abarcados, al menos, por el Sistema de Gestión de Riesgos:

- Riesgos Técnicos
- Riesgos Financieros
- Riesgos No Financieros

4.14 Riesgos técnicos - Se define como el riesgo de pérdida o de modificación adversa del valor de los compromisos contraídos en virtud de los seguros.

Riesgo de suscripción: Para mitigar los riesgos asociados a la suscripción, la Aseguradora cuenta con Políticas internas de Suscripción de riesgos para los ramos de Seguros de Personas, Autos, Seguros Generales y Fianzas, en donde se establecen los criterios y directrices para la adecuada selección de riesgos en apego a leyes, reglamentos, normativas y procesos internos. De forma general, se citan los siguientes criterios de selección de riesgos:

- Tipos de riesgos (giro, actividad, uso, ocupación del riesgo a asegurar).
- Tarifas de riesgos
- Elementos que condicionan la selección de los riesgos, tales como:
 - Deducibles,
 - Coaseguros,
 - Límites de exposición de riesgo,
 - Límites de reaseguro,
 - Límites de retención,
 - Ubicación de riesgos (Daños).

En el transcurso de la implementación de la Gestión de Riesgos, la Aseguradora efectuará controles aleatorios de los procesos de suscripción y monitorea a través de indicadores claves la gestión de este riesgo, para garantizar el cumplimiento de los lineamientos establecidos en las políticas y evitar exposición a riesgos mayores a los definidos por la Aseguradora.

Riesgo de reservas técnicas y matemáticas: Para evitar el riesgo de incumplimiento de las obligaciones contraídas por la Aseguradora con los asegurados, derivadas de los contratos de seguro suscritos con estos, la Aseguradora, en apego al reglamento sobre Constitución de Reservas Técnicas emitido por la Comisión mediante Resolución No. 041/13-01-2004 y sus normas complementarias emitida bajo Resolución SSE No. 834/09-10-2017, efectúa mensualmente el cálculo de las Reservas Técnicas, constituyendo mensualmente o en el momento que correspondan las siguientes Reservas:

- Reservas de riesgo en curso
- Reservas matemáticas (cálculo actuarial)

- Reservas para siniestros pendientes de liquidación
- Reservas para siniestros ocurridos y no reportados
- Reservas de previsión
- Reservas para siniestros catastróficos (cuando aplique)

4.15 Otros riesgos

Riesgo operativo – Es la posibilidad de una pérdida económica debido a fallas o debilidades de procesos, personas, sistemas internos y tecnología, así como eventos imprevistos. El riesgo operacional incluye el Riesgo de Tecnologías de Información y el Riesgo Legal. Este riesgo se deriva de la necesidad de contar con una infraestructura física y otra de recurso humano, cada una de estas expuesta a diferentes situaciones que pueden afectar la operación de la Aseguradora.

La Aseguradora para prevenir y protegerse contra este tipo de riesgo cuenta con un plan de continuidad del negocio mediante el cual se garantiza que aun en el peor de los casos las funciones críticas de la Aseguradora subsistirán.

Asimismo, se encuentra en proceso de implementación herramientas que servirán para identificar, controlar y minimizar los riesgos operativos como ser:

- SEP (Sistema de Eventos de Pérdida),
- Inventario de Activos de la Información,
- Escenarios de Riesgo.

Riesgo de lavado de activos y financiamiento al terrorismo: La Aseguradora se apeg a las normativas vigentes en materia de prevención de actividades ilícitas, realizando acciones como:

- Evaluar el cumplimiento de Leyes, Resoluciones, Normas y Procedimientos para el cumplimiento de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, vigentes.
- Velar por la eficiencia y la eficacia del Programa de Cumplimiento.
- Velar por la efectividad y el cumplimiento de las políticas y procedimientos para la prevención y detección de lavado de activos establecidos en el Programa de Cumplimiento.
- Evaluar la efectividad de los procesos de transacciones sujetas a reporte incluyendo los reportes de operaciones sospechosas (ROS) e información solicitada por la UIF.
- Evaluación del sistema o procesos de monitoreo implementados por el Sujeto Obligado; así como, los procesos de atención y análisis de alertas generadas.
- La debida identificación de prospectos asegurables durante todo el proceso de suscripción de negocios:
 - Procesos de vinculación, conocimiento y debida diligencia con el cliente que comprendan las medidas normales, simplificadas e incrementadas;
 - Procesos de calificación de riesgo de los clientes.
- Seguimiento a clientes existentes a través de monitoreo de noticias, investigaciones propias de la Aseguradora.
- Clientes en listas que incluyen personas con indicios de relación con actividades ilícitas.
- Revisiones aleatorias de expedientes de clientes para revisar el cumplimiento normativo.
- Revisión de Personas Expuestas Políticamente (PEPS).
- Capacitaciones al personal de la Aseguradora.
- Seguimiento a los cambios en la Normativa y comunicados de la UIF.
- Adicional a estos controles la Aseguradora se encuentra en un proceso de implementación de Sistemas de Monitoreo y Alertas Tempranas.

4.16 Principales indicadores técnicos y financieros

Los principales indicadores técnicos y financieros se detallan a continuación:

	31 de diciembre	
	2022	2021
Inversiones / Obligaciones técnicas + Patrimonio	87.32%	83.62%
Primas por cobrar netas / Primas directas netas	38%	33 %
Siniestros netos / Primas netas	40.72%	100.05%
Siniestros retenidos / Primas retenidas	35%	51%
Activos corrientes / Pasivos corrientes	2.52 veces	2.18 veces
Suficiencia patrimonial / Margen de solvencia (PTS)	46.30%	40.13%
Créditos e inversiones relacionados / Patrimonio	29.44%	14.86%

(5) Disponible

Las disponibilidades se detallan a continuación:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Caja (1)	L	141,316,090	107,426,621
Depósitos en el Banco Central de Honduras (2)		2,697,635,286	2,563,994,921
Depósitos en el interior (3)		3,191,982	13,467,919
Depósitos en instituciones financieras del exterior (4)		183,221,480	57,442,697
Otras disponibilidades		62,543,585	220,026,118
	L	<u>3,087,908,423</u>	<u>2,962,358,276</u>

- Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, este rubro incluye saldos en dólares estadounidenses por un monto de L21,738,405 (US\$883,754) y L21,327,966 (US\$876,057), respectivamente y saldos en euros por un monto de 568,086 (€23,331) y L558,707 (€19,975), respectivamente.
- Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, este rubro incluye saldos en dólares estadounidenses por un monto de L1,107,411,085 (US\$45,487,488) y L1,392,270,974 (US\$57,736,800), respectivamente.

De igual manera al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, este rubro incluye saldos correspondientes a encaje legal por L1,941,111,118 y L1,721,934,281, respectivamente. Referente al encaje legal la CNBS establece diferentes lineamientos los cuales detallamos a continuación:

Encaje legal

Diciembre 2020. Moneda nacional - Mediante Resolución No.263-8/2020, el Directorio del BCH, resolvió derogar la Resolución No.132-4/2020, estableciendo requerimiento de inversiones obligatorias aplicable sobre captación de recursos en moneda nacional del 9.0% y en inversiones obligatorias 3.0%.

La Resolución No. 263-8/2020 deroga la Resolución No.132-4/2020 y estuvo vigente hasta el 24 de septiembre 2020, en la cual se establecía mantener el requerimiento adicional de inversiones obligatorias, aplicable sobre captación de recursos en moneda nacional del 10%. De las cuales podrán computarse hasta 9 puntos porcentuales de las inversiones obligatorias con bonos y letras del Gobierno emitidos por la Secretaría de Finanzas y los emitidos por la Empresa Nacional de Energía Eléctrica (ENEE). No se admiten compensaciones en caso de déficit en el requerimiento de encaje establecido por el Directorio del BCH; de igual forma no se permiten compensaciones en caso de déficit en el requerimiento de inversiones obligatorias.

(Continúa)

En diciembre 2019 - Mediante Resolución No.72-02/2018, el Directorio del BCH, resolvió derogar la Resolución No.189-5/2016, estableciendo requerimiento de inversiones obligatorias aplicable sobre captación de recursos en moneda nacional del 5%.

Moneda extranjera - Según Resolución vigente No.263-8/2020, establece que se deberán mantener inversiones obligatorias sobre todos sus pasivos en moneda extranjera sujetos a encaje del 12%, los saldos de las cuentas de inversión devengarán un rendimiento anual equivalente al promedio catorcenal de la tasa London Interbank Bid Rate (LIBID) a seis meses plazo. No se admiten compensaciones en caso de déficit en el requerimiento de encaje establecido por el Directorio del BCH. De igual forma no se permiten compensaciones en caso de déficit en el requerimiento de inversiones obligatorias.

El encaje en moneda nacional y extranjera se constituirá, en su totalidad, en depósitos a la vista en el BCH y deberá mantenerse un monto mínimo diario equivalente al 80% del mismo.

La reserva de encaje podrá estar constituida total o parcialmente en el BCH, en forma de depósitos a la vista en moneda nacional y/o moneda extranjera o en títulos valores emitidos por este en las mismas monedas. También podrá estar invertida en el exterior, para este fin el Grupo debe dar cumplimiento a la normativa vigente.

El encaje correspondiente a la catorcena del 30 de diciembre del año 2022 al 12 de enero de 2023, estaba colocado como sigue:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Reserva de encaje en moneda nacional:			
Depósitos en BCH	L	1,144,087,450	1,140,383,836
Inversiones		262,000,000	316,200,000
		<u>1,406,087,450</u>	<u>1,456,583,836</u>
Reserva de encaje en moneda extranjera:			
Depósitos en BCH	L	797,023,668	581,550,444
Inversiones		579,524,168	525,860,640
		<u>1,376,547,836</u>	<u>1,107,411,084</u>
Total obligaciones sujetas a encaje:			
Depósitos y obligaciones en moneda nacional	L	8,904,468,603	10,239,045,040
Depósitos y obligaciones en moneda extranjera		4,742,305,883	4,494,804,991
Relación encaje/obligaciones sujetas a encaje:			
En moneda nacional		14.84%	14.23%
En moneda extranjera		29.03%	24.64%

- Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, este rubro incluye saldos en dólares estadounidenses por un monto de lempiras 674,047 (US\$27,402) y lempiras 151,841 (US\$6,236), respectivamente.
- Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, este rubro incluye saldos en dólares estadounidenses por un monto de lempiras 165,891,745 (US\$6,744,170) y lempiras 234,345,858 (US\$9,625,878), respectivamente y saldos en euros por un monto de lempiras 17,269,816 (€709,273) y lempiras 11,226,066 (€401,357), respectivamente.

(6) Inversiones financieras

Las inversiones por su presentación se detallan a continuación:

	L	31 de diciembre	
		2022	2021
Entidades oficiales		1,854,795,922	3,826,020,032
Otras inversiones		873,713,551	404,615,058
Acciones y participaciones		168,857,233	168,857,233
Rendimientos financieros a cobrar		36,483,171	78,238,917
	L	<u>2,933,849,877</u>	<u>4,477,731,240</u>

Al 31 de diciembre, las inversiones por su clasificación se detallan a continuación:

	L	31 de diciembre	
		2022	2021
Inversiones financieras a costo amortizado:			
Inversiones obligatorias		85,000,000	-
Inversiones no obligatorias 1		2,358,922,446	4,096,280,077
Inversiones en fondos especiales 2		201,132,014	50,900,000
Inversiones en bancos nacionales		3,250,000	3,250,000
Inversiones financieras al costo 3		80,205,013	80,205,013
Acciones y participaciones		168,857,233	168,857,233
Sub-total		2,897,366,706	4,399,492,323
Rendimientos financieros a cobrar		36,483,171	78,238,917
Total	L	<u>2,933,849,877</u>	<u>4,477,731,240</u>

- Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, las inversiones no obligatorias en bonos del Gobierno de Honduras devengan tasas de interés en lempiras entre 3.00% y 10.00% con vencimientos entre 2023 y 2024 (2021: del 6.90% y 10.75%, con vencimiento entre 2021 y 2030).
- Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, las inversiones en Fondos Especiales devengan tasas de interés en lempiras del 4.25%, con vencimientos entre el 2023 y el 2029 (2021: del 8.00%, con vencimiento en el 2027).
- Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, corresponde a Certificado de Participación Fiduciaria en BAC Honduras.

(7) Préstamos e intereses por cobrar (neto)

Los préstamos e intereses por cobrar (neto) se detallan a continuación:

	L	31 de diciembre	
		2022	2021
Comercial		5,903,800,357	5,931,897,950
Vivienda		4,082,648,451	3,731,569,477
Consumo		1,746,816,325	1,400,120,435
Vigente		<u>11,733,265,133</u>	<u>11,063,587,862</u>

	L	31 de diciembre	
		2022	2021
Comercial		709,932	709,565
Vivienda		3,081,164	34,930,598
Consumo		75,534,870	95,751,515
Atrasado		<u>79,325,966</u>	<u>131,391,678</u>

	L	31 de diciembre	
		2022	2021
Comercial		28,593	540,000
Vivienda		266,170	865,974
Consumo		559,581	119,062
Vencido		<u>854,344</u>	<u>1,525,036</u>

	L	31 de diciembre	
		2022	2021
Comercial		586,811,813	807,575,399
Vivienda		88,626,888	106,249,164
Consumo		282,505,261	329,894,122

	L	31 de diciembre	
		2022	2021
Ingreso intereses capitalizados a préstamos refinanciados		(21,080,883)	-
Refinanciados		<u>936,863,079</u>	<u>1,243,718,685</u>

	L	31 de diciembre	
		2022	2021
Comercial		26,015,044	9,915,807
Vivienda		55,829,983	25,829,203
Consumo		7,377,701	6,890,303
Ejecución judicial		<u>89,222,728</u>	<u>42,635,313</u>
Total préstamos y descuentos		<u>12,839,531,250</u>	<u>12,482,858,574</u>
Intereses a cobrar		147,346,591	152,752,370
Sub total		12,986,877,841	12,635,610,944
Estimación por deterioro acumulado de préstamo		(344,258,110)	(340,696,172)
Total cartera neta	L	<u>12,642,619,731</u>	<u>12,294,914,772</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la relación de cartera vencida a cartera bruta fue de 0.007% y 0.012%, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, los préstamos en lempiras ascienden a L9,893,500,586 y L8,327,755,025, respectivamente, devengan tasas de interés anuales entre el 1% y 48.51% y 4.7% y 49.81% en el período 2021. Los préstamos en dólares estadounidenses ascienden a L3,097,953,603 (US\$125,944,337) y L3,307,677,295 (US\$135,864,569) devengan tasas de interés

anuales entre 2.5% y 48.51% en el 2022 y entre 2.5% y 49.81% en el 2021.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, del saldo de los préstamos equivalente a L258,586,215 y L251,973,766, respectivamente, no están acumulando intereses por estar vencidos y/o tener una mora mayor a 90 días.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, los créditos otorgados con garantía de depósitos ascienden a L125,509,903 y L89,222,052, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la cartera crediticia se concentra en un 35.78% y 32.19% en el destino de vivienda y construcción, respectivamente.

La concentración de la cartera de crédito por destino:

	L	31 de diciembre	
		2022	2021
Agricultura		245,394,646	182,519,421
Ganadería		119,604,027	86,387,856
Comercio		1,769,967,678	1,025,997,931
Industria		615,620,358	540,941,575
Servicios		1,839,329,340	1,743,942,817
Financiamiento exportación		562,511,573	958,410,521
Transporte y comunicaciones		33,229,586	37,680,095
Electricidad telecomunicaciones		501,241,675	529,169,318
Construcción		2,661,796,566	2,495,504,165
Vivienda		1,947,851,238	1,532,325,683
Consumo		2,504,065,446	2,269,773,192
Interbancario		-	1,000,000,000
Gobierno Central		60,000,000	80,000,000
Sub-total	L	<u>12,860,612,133</u>	<u>12,482,652,574</u>
Intereses por cobrar		147,346,591	152,958,370
Ingreso por intereses		(21,080,883)	-
Sub-total		12,986,877,841	12,635,610,944
Estimación por deterioro acumulado de préstamos		(344,258,110)	(340,696,172)
	L	<u>12,642,619,731</u>	<u>12,294,914,772</u>

La tasa de cobertura de cartera al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 es el 2.73% y 2.77%, respectivamente. La tasa de cobertura es el cociente expresado en porcentaje, que resulta de dividir el monto de las estimaciones para incobrabilidad por riesgo crediticio entre el monto de la cartera de créditos.

La tasa de rendimiento promedio al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 es 11.79% y 11.67%, respectivamente. La tasa de rendimiento promedio ponderado es el porcentaje que resulta de dividir los ingresos de la cartera de créditos (incluidos los intereses y comisiones) entre el saldo promedio mensual (diario) de la cartera bruta de créditos por el período reportado.

Los intereses devengados por la cartera de créditos y no reconocidos en el estado de resultados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 se registran en cuentas de orden y ascienden a L70,155,935 y L64,391,713, respectivamente.

Al 31 de diciembre 2022 y de 2021, los principales deudores del Grupo presentan los siguientes montos adeudados:

	L	31 de diciembre		31 de diciembre	
		2022	% s/cartera bruta	2021	% s/cartera bruta
10 mayores clientes		1,861,473,794	14%	2,829,932,459	23%
20 mayores clientes		1,786,045,055	14%	1,619,601,301	13%
50 mayores clientes		1,522,905,035	12%	1,379,012,965	11%
Resto de clientes		7,690,188,249	60%	6,654,105,849	53%
Total	L	<u>12,860,612,133</u>	<u>100%</u>	<u>12,482,652,574</u>	<u>100.00%</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el Grupo presenta la siguiente estructura de categorías de riesgo.

Categoría de riesgo	L	31 de diciembre		31 de diciembre	
		2022	%	2021	%
I Créditos buenos		12,128,749,950	94%	11,815,027,757	95%
II Créditos especialmente mencionados		360,202,298	3%	313,427,315	3%
III Créditos bajo norma		91,161,952	1%	94,275,404	1%
IV Créditos de dudosa recuperación		56,521,520	1%	73,889,246	1%
V Créditos de pérdida		223,976,413	1%	186,032,852	1%
Total	L	<u>12,860,612,133</u>	<u>100%</u>	<u>12,482,652,574</u>	<u>100.00%</u>

Al 31 de diciembre, el movimiento de la estimación por deterioro acumulado de préstamos se detalla a continuación:

	31 de diciembre	
	2022	2021
Saldo al inicio del año	L 340,696,172	263,601,969
Aumento con cargo a resultados del año	81,291,223	80,025,669
Disminución por adquisición de activos eventuales	(30,594,036)	(2,931,466)
Préstamos e intereses cancelados contra la reserva	(47,135,249)	-
Saldo al final del año	L 344,258,110	340,696,172

Con fecha 20 de diciembre de 2021, según Resolución SBO No.957/13-12-2021, la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, en base a su Dictamen Técnico, recomendó aprobar a Banco Lafise Honduras, S.A., el Plan de Constitución de la Insuficiencia de Estimaciones por Deterioro de Créditos, aplicable para el período del año 2021-2024 por L256,328,485 conforme al cuadro siguiente, las cuales según la Alta Administración considera que es suficiente para cubrir los impactos en la cartera crediticia por los efectos del COVID-19 y las Tormentas Tropicales ETA E IOTA, lo anterior en cumplimiento al Romano V, inciso A de la Resolución GES No.654/22-12-2020 contentiva de las "Medidas Regulatorias Excepcionales que coadyuven a la Rehabilitación y Reactivación de la Economía Nacional por los efectos ocasionados por la Emergencia Sanitaria por COVID-19 y las Tormentas Tropicales ETA e IOTA"; lo anterior sin perjuicio de estimaciones por deterioro adicionales por la cartera de créditos e intereses que la Comisión Nacional de Bancos y Seguros determine en revisiones posteriores.

Creación de estimación por deterioro	2021	2022	2023	2024	Total
Insuficiencia por pérdida esperada de la cartera afectada	L80,000,000	58,776,162	58,776,162	58,776,162	256,328,486

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el Banco cumplió con los requerimientos de reserva, tal como se muestra a continuación:

	31 de diciembre	
	2022	2021
Saldo al principio del año	L 80,000,000	-
Estimación por deterioro acumulado de préstamos, descuentos y negociación	58,776,162	80,000,000
Saldo al final del año	138,776,162	80,000,000
Más reserva restringida	20,671,366	20,671,366
	L 159,447,528	100,671,366

El movimiento de esta estimación por deterioro acumulado se detalla como sigue:

	31 de diciembre	
	2022	2021
Cartera normal		
Saldo al principio del año	L 260,674,546	263,586,012
Estimación por deterioro acumulado de préstamos, descuentos y negociaciones	22,500,000	20,000
Préstamos castigados	(77,707,659)	(2,909,841)
Saldo al final del año	L 205,466,887	260,696,171
Cartera refinanciada		
Saldo al inicio del año	L 80,000,000	-
Estimación por deterioro acumulado de préstamos, descuentos y negociaciones	58,776,162	80,000,000
Saldo al final del año	L 138,776,162	80,000,000
Total estimación para deterioro	L 344,243,049	340,696,171

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el Grupo mantiene estimaciones por riesgos relacionados con la cartera de créditos por un total de lempiras 344,258,110 y lempiras 340,696,172 respectivamente. Su integración se presenta a continuación:

2022

Concepto	Préstamos	Contingencias	Total
I. Por sectores			
a) Comercial	L 98,928,455	2,929,628	101,858,083
b) Vivienda	58,115,284	-	58,115,284
c) Consumo	170,810,360	-	170,810,360
Total, reserva requerida	L 327,854,099	2,929,628	330,783,727
Reserva constituida			344,258,110
Suficiencia			L (13,474,383)

Concepto	Préstamos	Contingencias	Total
II. Por categoría			
Categoría I	L 41,386,486	2,925,831	44,312,317
Categoría II	13,849,881	3,797	13,853,678
Categoría III	23,669,446	-	23,669,446
Categoría IV	32,459,065	-	32,459,065
Categoría V	216,489,221	-	216,489,221
Total reserva requerida	L 327,854,099	2,929,628	330,783,727
Reserva constituida			344,258,110
Suficiencia			L (13,474,383)

Concepto	Préstamos	Contingencias	Total
III. Por tipo de garantía			
Hipotecaria	L 98,847,750	1,980	98,849,730
Prendaria	22,060,345	-	22,060,345
Fiduciaria	206,661,850	2,927,648	209,589,498
Otras	211,538	-	211,538
Fondos garantía	72,616	-	72,616
Total, reserva requerida	L 327,854,099	2,929,628	330,783,727
Reserva constituida			344,258,110
Suficiencia			L (13,474,383)

2021

Concepto	Préstamos	Contingencias	Total
I. Por sectores			
a) Comercial	L 83,601,694	1,991,601	85,593,295
b) Vivienda	56,076,916	-	56,076,916
c) Consumo	164,402,180	-	164,402,180
Total, reserva requerida	304,080,790	1,991,601	306,072,391
Reserva constituida			340,696,172
Suficiencia			(34,623,781)

Concepto	Préstamos	Contingencias	Total
II. Por categoría			
Categoría I	L 38,643,657	1,968,686	40,612,343
Categoría II	10,992,261	22,915	11,015,176
Categoría III	21,977,523	-	21,977,523
Categoría IV	48,675,376	-	48,675,376
Categoría V	183,791,973	-	183,791,973
Total reserva requerida	L 304,080,790	1,991,601	306,072,391
Reserva constituida			340,696,172
Suficiencia			L (34,623,781)

Concepto	Préstamos	Contingencias	Total
III. Por tipo de garantía			
Hipotecaria	L 93,486,367	24,267	93,510,634
Prendaria	21,109,880	-	21,109,880
Fiduciaria	189,393,191	1,967,334	191,360,525
Fondos garantía	91,352	-	91,352
Total, reserva requerida	L 304,080,790	1,991,601	306,072,391
Reserva constituida			340,696,172
Suficiencia			L (34,623,781)

(8) Cuentas a cobrar

Las cuentas por cobrar se detallan a continuación:

	31 de diciembre	
	2022	2021
Cuenta por cobrar	L 211,501,309	108,119,600
Comisiones por cobrar	1,039,896	946,433
Dividendos e intereses por cobrar	-	18,281
Remesas por cobrar	4,125,112	1,683,598
	L 216,666,317	110,767,912

(9) Primas a cobrar (neto)

Las primas por cobrar, deuda a cargo y otros activos se detallan a continuación:

	31 de diciembre	
	2022	2021
Primas por cobrar:		
Primas por cobrar de seguros	L 104,034,811	93,083,597
Primas por cobrar de fianzas	1,926,974	324,303
Estimación de deterioro de primas	(3,189,236)	(2,804,532)
Total	L 102,772,549	90,603,368
Deuda a cargo de reaseguradores y reafianzadores		
Deudas a cargo de reaseguradores	99,666,779	168,127,304
Total	L 99,666,779	168,127,304

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

		31 de diciembre	
		2022	2021
Saldo al inicio del año	L	2,804,532	2,814,854
Adiciones		7,547,872	6,584,434
Disminuciones		(7,163,168)	(6,594,756)
Saldo al final del año	L	<u>3,189,236</u>	<u>2,804,532</u>

La antigüedad de primas por cobrar se detalla a continuación:

		31 de diciembre	
		2022	2021
0-60 días	L	-	-
61-90 días		529,213	233,095
91-120 días		448,384	423,886
121-150 días		342,646	134,518
151-180 días		279,276	170,677
Mayor a 181 días		1,589,717	1,842,356
	L	<u>3,189,236</u>	<u>2,804,532</u>

(10) Activos mantenidos para la venta, grupo de activos para su disposición y operaciones discontinuadas

Los activos mantenidos para la venta y grupo para su disposición se detallan como sigue:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Bienes muebles	L	33,267,108	32,947,915
Bienes inmuebles		98,942,220	91,705,111
Otros bienes recibidos en pago o adjudicados		145,790,501	145,790,501
		277,999,829	270,443,527
Menos amortización		(168,505,282)	(109,939,327)
	L	<u>109,494,547</u>	<u>160,504,200</u>

El movimiento de los activos eventuales es el siguiente:

(a) Bienes inmuebles:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Saldo al principio del año	L	91,705,111	110,881,085
Traslado de préstamos		27,582,216	12,532,851
Ventas y retiros		(20,345,107)	31,708,825
Saldo al final del año	L	<u>98,942,220</u>	<u>91,705,111</u>

(b) Bienes muebles:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Saldo al principio del año	L	32,947,915	33,464,651
Traslado de préstamos		1,824,413	396,600
Ventas		(1,505,220)	(913,336)
Saldo al final del año	L	<u>33,267,108</u>	<u>32,947,915</u>

(c) Otros bienes recibidos en pago:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Saldo al principio del año	L	145,790,501	145,790,501
Saldo al final del año	L	<u>145,790,501</u>	<u>145,790,501</u>

(d) El movimiento de la amortización de los activos eventuales se detalla como sigue:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Saldo al principio del año	L	109,939,327	89,533,120
Gasto del año		66,526,847	35,293,676
Venta		(7,960,892)	(14,887,469)
Saldo al final del año	L	<u>168,505,282</u>	<u>109,939,327</u>

(e) Por ventas

		Precio de venta	Costo de adquisición	Reserva constituida	Utilidad neta
Inmuebles 2022	L	21,562,199	21,850,328	7,940,991	7,652,862

		Precio de venta	Costo de adquisición	Reserva constituida	Utilidad neta
Inmuebles 2021	L	40,980,491	32,622,161	14,877,469	23,235,799

(11) Propiedades, planta y equipo (neto)

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, no se realizaron cargos por deterioro de propiedades, mobiliario y equipo. Las propiedades, planta y equipo están conformadas por el detalle siguiente:

		Bienes raíces	Revaluación de edificio	Mobiliario y equipo	Instalaciones	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre del año 2021 neto	L	179,296,704	102,072,050	176,005,445	147,835,178	15,542,887	620,752,264
(+) Adiciones		33,618,555	-	10,102,307	5,903,658	-	49,224,520
(-) Retiros		(11,844)	-	(36,844,618)	(22,732,825)	(630,281)	(60,219,568)
Saldo al 31 de diciembre del año 2022	L	<u>212,903,415</u>	<u>102,072,050</u>	<u>149,263,134</u>	<u>130,606,011</u>	<u>14,912,606</u>	<u>609,757,216</u>
Saldo al 31 de diciembre del año 2020 neto	L	44,443,147	16,188,254	149,763,175	137,023,443	15,011,874	362,429,893
(+) Adiciones		5,545,933	1,806,731	7,660,834	7,172,865	232,261	22,418,624
(-) Retiros		(3,103)	-	(36,076,159)	(22,673,306)	(604,554)	(59,357,122)
Saldo al 31 de diciembre del año 2021	L	<u>49,985,977</u>	<u>17,994,985</u>	<u>121,347,850</u>	<u>121,523,002</u>	<u>14,639,581</u>	<u>325,491,395</u>
Saldo neto 2022	L	<u>162,917,438</u>	<u>84,077,065</u>	<u>27,915,284</u>	<u>9,083,009</u>	<u>273,025</u>	<u>284,265,821</u>
Saldo neto 2021	L	<u>134,853,557</u>	<u>85,883,796</u>	<u>26,242,270</u>	<u>10,811,735</u>	<u>531,013</u>	<u>258,322,371</u>

1/ Corresponde a revaluación del edificio Torre Lafise ubicado en el Centro Corporativo Los Próceres realizada en el periodo 2014.

(12) Otros activos

Los otros activos se detallan a continuación:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Activos intangibles neto 1/	L	36,462,378	33,668,402
Gastos anticipados		20,771,305	17,029,216
Construcciones en usufructo		5,628,188	7,907,084
Operaciones pendientes de imputación		224,396	141,157
Otros activos		20,467,617	25,688,909
Crédito fiscal		4,239,997	162,031
Impuesto sobre ventas		567,010	581,083
	L	<u>88,360,891</u>	<u>85,177,882</u>

1/ Los activos intangibles comprenden programas, aplicaciones y licencias, los activos intangibles amortizables, se amortizan por el método de línea recta.

El movimiento de los programas, aplicaciones y licencias se detallan a continuación.

		31 de diciembre	
		2022	2021
Costo			
Saldo inicial	L	103,994,280	74,551,673
Adiciones		7,446,150	29,442,607
Saldo al final	L	<u>111,440,430</u>	<u>103,994,280</u>
Amortización			
Saldo inicial	L	(70,325,878)	(69,520,041)
Amortización del año		(4,652,174)	(805,837)
Saldo al final	L	<u>(74,978,052)</u>	<u>(70,325,878)</u>
		<u>36,462,378</u>	<u>33,668,402</u>

(13) Depósitos

Los depósitos se detallan a continuación:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Por su contraparte			
Costo amortizado			
Del público	L	13,519,301,131	14,247,099,533
De instituciones financieras		73,826,575	104,321,726
Costos financieros por pagar		16,834,493	17,718,182
Sub total		13,609,962,199	14,369,139,441
Otros depósitos 1/		21,254,536	24,630,631
	L	<u>13,631,216,735</u>	<u>14,393,770,072</u>

		31 de diciembre	
		2022	2021
Por su clasificación			
Costo amortizado			
Depósitos en cuenta de cheques	L	1,748,065,128	1,622,968,677
Depósitos en cuenta de ahorro		5,243,021,673	5,669,502,762
Depósitos a plazo		6,602,040,905	7,058,949,820
Costos financieros por pagar		16,834,493	17,718,182
Sub total		13,609,962,199	14,369,139,441
Otros depósitos 1/		21,254,536	24,630,631
	L	<u>13,631,216,735</u>	<u>14,393,770,072</u>

Los principales depositantes del Grupo presentan los siguientes montos depositados:

Número de depositantes	31 de diciembre		31 de diciembre	
	2022	% s/ depósitos brutos	2021	% s/ depósitos brutos
10 mayores depositantes	L 3,234,719,805	24%	4,090,041,265	28%
20 mayores depositantes	2,295,520,464	17%	2,215,176,694	15%
50 mayores depositantes	1,740,893,865	13%	1,923,324,706	13%
Resto de clientes	6,360,082,601	47%	6,165,227,407	43%
Total	L 13,631,216,735	100%	14,393,770,072	100.00%

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, los depósitos constituidos en moneda extranjera se expresan a su equivalente en dólares de los Estados Unidos de América o euros, representan el 34% (dólares) y 0.13% (euros) (diciembre 2021: 29% (dólares) y 0.08% (euros)) del total de depósitos.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, los depósitos pignorados a favor del Grupo por concepto de préstamos otorgados ascienden a L125,509,903 y L89,222,052, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la tasa de costo promedio ponderada de los depósitos era de 4.01% en moneda nacional y 1.81% en moneda extranjera (4.26% en moneda nacional y 1.63% en moneda extranjera), respectivamente.

Las otras exigibilidades se detallan a continuación:

	31 de diciembre	
	2022	2021
Depósitos en garantía	L 67,680	3,265,018
Depósitos a la vista no en cuenta	7,207,504	7,096,670
Giros en circulación	11,686,682	11,997,949
Otras exigibilidades	2,292,670	2,270,994
Total	L 21,254,536	24,630,631

(14) Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se detallan a continuación:

Entidad prestamista	Monto otorgado	Saldo al 31 de diciembre de 2022	Saldo al 31 de diciembre de 2021
Banco Central de Honduras			
Bancos extranjeros (1)			
International Finance Corporation	US\$ 11,200,000	-	272,668,480
Lafise Group Panamá	15,000,000	358,717,917	365,181,000
Higher Education Finance Fund	3,000,000	-	21,326,463
Commerzbank	3,000,000	-	73,036,200
Instituciones financieras nacionales (2)			
Régimen de Aportaciones Privadas	2,090,258,016	2,087,214,751	2,090,258,016
Banco Hondureño para la Producción y la Vivienda	421,695,833	382,371,581	421,695,833
Sub total		2,828,304,249	3,244,165,992
Costo financiero por pagar		24,452,511	25,594,825
Total	L	2,852,756,760	3,269,760,817

(1) Los préstamos de instituciones financieras del exterior corresponden a créditos comerciales otorgados bajo líneas de crédito y/o contratos de préstamos, para capital de trabajo y financiamiento de programas y sectores productivos. Al 31 de diciembre de 2022, estos préstamos devengan tasas de interés en dólares del 9.10% (diciembre 2021: entre el 2.30% y 4.57%, con vencimiento entre 2021 y 2031).

(2) Los préstamos sectoriales, corresponden a créditos bajo programas de redescuentos para préstamos de vivienda y producción por medio del cual el Grupo opera como intermediario, las garantías de estos créditos son los bienes financiados mediante el redescuento. Al 31 de diciembre de 2022, estos préstamos devengan tasas de interés en lempiras entre el 5.18% y 7.02% (diciembre 2021: entre el 5.09% y 7.05%, con vencimiento entre 2023 y 2047).

Al 31 de diciembre, el Grupo había suscrito una serie de contratos y convenios de financiamiento, los cuales se describen en la nota a los estados financieros combinados, derivado de esos contratos el Grupo ha adquirido compromisos contractuales para cumplir con ciertos indicadores financieros que se incluyen en dichos contratos.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, los financiamientos obtenidos mediante líneas de crédito están conformados así:

Entidades prestamistas	Monto línea de crédito	Fecha otorgada	Fecha vencimiento	Saldo utilizado 2022	Saldo por utilizar
BANHPROVI	L 2,967,164,947	31-dic-21	31-dic-41	L 2,087,214,751	879,950,196
RAP	382,371,581	23-dic-21	23-dic-41	382,371,581	-
Total moneda lempiras	L 3,349,536,528			L 2,469,586,332	879,950,196
Lafise Group Panamá	US\$ 15,000,000	18-sep-19	15-ago-31	US\$ 15,000,000	-
Total moneda dólar	US\$ 15,000,000			US\$ 15,000,000	-
Entidades prestamistas	Monto línea de crédito	Fecha otorgada	Fecha vencimiento	Saldo utilizado 2021	Saldo por utilizar
BANHPROVI	L 2,417,164,917	31-dic-21	31-dic-41	L 2,090,258,016	326,906,902
RAP	421,695,833	23-dic-21	23-dic-41	421,695,833	-
Higher Education Finance Fund	97,381,600	30-abr-15	27-Apr-24	21,326,463	76,055,137
Total, moneda lempiras	L 2,936,242,350			L 2,533,280,312	402,962,039
Commerzbank	US\$			US\$	
OPIC (Middle Income)	4,400,000	08-jun-21	02-jun-22	3,000,000	1,400,000
OPIC (Low Income)	20,000,000	17-jun-21	15-jun-22	11,200,000	8,800,000
LGP	15,000,000	18-sep-19	15-ago-31	15,000,000	-
Total, moneda dólar	US\$ 39,400,000			US\$ 29,200,000	10,200,000

Las obligaciones por préstamos recibidos son:

Entidades prestamistas Moneda lempiras	Monto otorgado	Destino	Tasa	Garantía	Fecha otorgada	Fecha vencimiento	Saldo		Equivalente US\$
							31-12-2022		
BANHPROVI	L 2,417,164,917	Vivienda	5.09%	Cartera	31-dic-21	31-dic-41	L 2,087,214,751	US\$	84,853,717
RAP	421,695,833	Vivienda	7.05%	Cartera	23-dic-20	23-dic-41	382,371,581		15,544,950
Moneda extranjera									
LGP	15,000,000	Comercio exterior	9.10%	Cartera	18-sep-19	15-ago-31	358,717,917	US\$	14,583,333
							L 2,828,304,249	US\$	114,982,000

Entidades prestamistas Moneda lempiras	Monto otorgado	Destino	Tasa	Garantía	Fecha otorgada	Fecha vencimiento	Saldo		Equivalente US\$
							31-12-2021		
BANHPROVI	L 2,417,164,917	Vivienda	5.09%	Cartera	31-dic-21	31-dic-41	L 2,090,348,015		-
RAP	421,695,833	Vivienda	7.05%	Cartera	23-dic-20	23-dic-41	421,695,833		-
Moneda extranjera									
COMMERZBANK	US\$ 4,400,000	Comercio exterior	2.90%	Cartera	08-jun-21	02-jun-22	73,036,200	US\$	3,000,000
OPIC (Middle Income)	20,000,000	Comercio exterior	2.30%	Cartera	17-dic-21	15-jun-22	272,668,480		11,200,000
OPIC (Low Income)	4,000,000	Comercio exterior	10.0%	Cartera	30-abr-15	27-abr-24	21,236,463		875,996
HEFF	15,000,000	Comercio exterior	4.57%	Cartera	18-sep-19	15-ago-31	365,181,000		15,000,000
							L 3,244,165,991	US\$	30,075,996

(15) Reservas para siniestros

La reserva para siniestros se detalla a continuación:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Vida individual	L	1,340,741	1,465,152
Vida colectivo		48,232,626	56,423,115
Accidentes personales		798,121	924,196
Incendio y líneas aliadas		49,067,917	97,457,212
Vehículos automotores		20,054,940	19,172,337
Otros ramos		1,495,923	1,197,982
	L	120,990,268	176,639,994

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

2022	Siniestros ocurridos no reportados	Siniestros pendientes	Total
Pagos del año	-	(247,186,802)	(247,186,802)
Aumento de reserva	4,422,188	192,292,915	196,715,103
Disminuciones de reserva	(5,178,027)	-	(5,178,027)
	L 8,529,090	112,461,178	120,990,268

2021	Siniestros ocurridos no reportados	Siniestros pendientes	Total
Pagos del año	-	(301,789,194)	(301,789,194)
Aumento de reserva	970,541	345,062,216	346,032,757
Disminuciones de reserva	(6,108,633)	-	(6,108,633)
	L 9,284,929	167,355,065	176,639,994

(16) Reservas técnicas y matemáticas

Las reservas técnicas y matemáticas se detallan a continuación:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Reservas matemáticas	L	5,224,452	4,692,112
Reservas de riesgo en curso		65,485,080	59,960,490
Reservas de previsión		30,815,568	26,699,074
Reservas de riesgos catastróficos		7,379,340	3,651,810
	L	108,904,440	95,003,486

El movimiento de las reservas técnicas y matemáticas se detalla a continuación:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Saldo al inicio	L	95,003,486	98,013,019
Aumentos (constitución)		33,629,818	28,896,482
Disminuciones del año (liberación)		(19,728,864)	(31,906,015)
	L	108,904,440	95,003,486

(17) Obligaciones con reaseguradores y reafianzadores

Las deudas a cargo de reaseguradores y reafianzadores se detalla a continuación:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Cuenta corriente con reaseguradores	L	17,864,129	14,329,169
Primas por pagar de contratos de exceso de pérdida		10,780,901	3,785,757
	L	28,645,030	18,114,926

(18) Obligaciones con agentes e intermediarios

Las obligaciones con agentes e intermediarios se detallan a continuación:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Comisiones por devengar y por pagar			
Agentes dependientes	L	-	735,533
Corredurías		17,790,963	17,180,835
	L	17,790,963	17,916,368

(19) Cuentas a pagar

Las cuentas a pagar se detallan a continuación:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Con cargo a obligaciones depositarias	L	52,871,096	25,223,782
Tarjetahabientes		3,781,302	3,142,682
Cuentas por liquidar por contrato		62,516,188	16,843,118
Contribución especial seguridad poblacional		3,880,862	3,478,626
Retenciones a empleados		6,344,086	5,042,198
Aportaciones patronales		2,899,127	2,809,203
Impuestos sobre la renta		-	113,586,273
Retenciones de impuestos por pagar		7,739,294	6,004,258
Impuesto sobre venta por pagar		2,947,126	2,125,031
Otras cuentas por pagar		7,997,199	15,180,791
	L	150,976,280	193,435,962

(20) Acreedores varios

Los acreedores varios se detallan como sigue:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Sobrantes de caja	L	229,326	56,617
Honorarios profesionales		3,723,070	2,810,347
Cuentas varias		79,020,908	78,778,909
ACH en línea		83,232,703	18,103,819
Activos eventuales		748,030	708,030
	L	166,954,037	100,457,722

(21) Deuda subordinada a término

La deuda subordinada a término se detalla a continuación:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Préstamos subordinados (1)	L	491,695,235	387,671,514
Intereses por pagar		506,743	594,741
	L	492,201,978	388,266,255

(1) Préstamos que reúnen las características necesarias para ser considerados como deuda subordinada a término según Resolución No. 049/17-01-2006 de la CNBS. En caso de disolución y liquidación del Grupo, el principal y los rendimientos no pagados tendrán un orden de prelación inferior a las demás obligaciones, y solo participan de las pérdidas del Grupo. La deuda subordinada es considerada como capital complementario del Grupo, para determinar los indicadores de suficiencia de capital.

La deuda subordinada no goza de ningún tipo de garantía especial por parte de la institución emisora y no está cubierta por el Fondo de Seguro de Depósitos (FOSEDE). En consecuencia, el Gobierno de Honduras y el FOSEDE no garantizan, y por ende no se responsabilizan por la restitución de los recursos constituidos mediante obligaciones de esta naturaleza.

Entidad	Plazo de la deuda	Tasa de interés efectiva			Saldos	
		2022	2021		2022	2021
INJUPEMP	10 años	6.50%	-	L	122,989,000	-
BlueOrchard	8 años	7.16%	7.16%		245,978,000	243,454,000
Lafise Group Panamá/OPIC	10 años	6.96%	7.24%		2,705,758	24,925,054
Lafise Group Panamá/OPIC	10 años	9.85%	5.59%		120,022,477	119,292,460
Intereses a pagar					506,743	594,741
				L	492,201,978	388,266,255

(1) Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, los préstamos subordinados se detallan a continuación:

- Préstamo subordinado otorgado por US\$4,900,000 (L120,636,040) al tipo de cambio L24.6196 con Lafise Group Panamá Inc. y autorizado por la CNBS, mediante Resolución GES No.1097/17-12-2018. Bajo las siguientes condiciones: plazo (10) años para el pago de cada desembolso recibido, pagadero en 20 cuotas trimestrales. Devenga una tasa de interés variable para cada desembolso, utilizando como referencia la tasa LIBOR a tres meses más un margen de 5.20 puntos base.
- Préstamo subordinado otorgado por US\$10,000,000 (L240,568,000) al tipo de cambio L24.0568 con BlueOrchard y autorizado por la CNBS mediante Resolución GES No.1097/17-12-2018. Bajo las siguientes condiciones: Plazo (8) años, pagadero en 3 cuotas anuales cada uno equivalente al 33.33% del principal recibido. Devenga una tasa de interés variable revisable y ajustable trimestralmente equivalente a 6.80% más LIBOR a seis meses a ser determinada en el "Día de Cotización".
- Préstamo subordinado otorgado por US\$10,000,000 (L190,198,000) al tipo de cambio L19.0198 con Lafise Group Panamá Inc. y autorizado por la CNBS, mediante Resolución GE No. 2158/19-12-2011. Bajo las siguientes condiciones: plazo (10) años para el pago de cada desembolso recibido, pagadero en 20 cuotas trimestrales. Devenga una tasa de interés anual, fija para cada desembolso, más 5 puntos porcentuales.

Su principal destino, además de robustecer el patrimonio del Grupo, será el de apoyar iniciativas y proyectos que contribuyan favorablemente a la generación de empleos, ampliación de la infraestructura y en general al crecimiento sostenible del país.

(22) Provisiones

Las provisiones se detallan como sigue:

Descripción	Especiales	Indemnizaciones laborales		Total
Saldo al 31 de diciembre 2020	L 18,292,986		70,196,556	88,489,542
Dotaciones registradas durante el período	64,070,699		38,354,469	102,425,168
Provisiones usadas durante el período	(56,020,586)		(20,154,218)	(76,174,804)
Reversión de provisiones	(19,860)		(106,024)	(125,884)
Saldo al 31 de diciembre 2021	26,323,239		88,290,783	114,614,022
Dotaciones registradas durante el período	68,292,404		32,985,686	101,278,090
Provisiones usadas durante el período	(63,883,704)		(13,726,297)	(77,610,001)
Reversión de provisiones	(53,808)		(4,433)	(58,241)
Saldo al 31 de diciembre 2022	L 30,678,131		107,545,739	138,223,870

(23) Otros pasivos

Los otros pasivos se detallan a continuación:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Intereses cobrados por anticipado	L	48,801,354	49,635,033
Pasivos asociados a activos mantenidos para la venta, grupo de activos para su disposición y operaciones descontinuadas		21,700,679	21,490,707
	L	70,502,033	71,125,740

(24) Patrimonio neto

El capital social combinado se detalla a continuación:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Banco Lafise, S. A.	L	900,000,000	900,000,000
Inversiones Lafise, S. A.		25,000	25,000
Bolsa de Valores de Honduras, Casa de Bolsa, S. A.		4,856,000	4,856,000
Seguros Lafise (Honduras), S. A.		180,000,000	180,000,000
	L	1,084,881,000	1,084,881,000

Al 31 de diciembre de 2018, mediante acuerdo de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 5 de septiembre de 2018, y autorizado por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) mediante Resolución GES No.1097/17-12-2018 de fecha 17 de diciembre de 2018, se autorizó aumentar el capital social del Grupo de L700,00,000 a L900,000,000, lo que supone un incremento de capital de L200,00,000 que se ejecutará de la siguiente forma:

- Incorporación de nuevo accionista LAFISE GROUP PANAMA INC. entidad que aportará US\$6,000,000 equivalentes a L144,172,800 a la tasa de cambio de 24.0288 por dólar publicada por el Banco Central de Honduras para la compra de esa divisa a la fecha de la celebración de la Asamblea, y que será representado mediante la emisión de 1,441,728 acciones preferentes o de voto limitado de la Serie "B", con un valor nominal de L100.00 cada una.
- Capitalización de "Utilidades de Ejercicios Anteriores" por un monto de hasta L55,827,200 que se materializará a más tardar el 31 de diciembre de 2021.

El aumento de capital por valor de L20,000,000 fue autorizado en fecha 19 de septiembre de 2017 en Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas según resolución No.297-8/2017, este aumento se realizó mediante capitalización de utilidades.

El patrimonio restringido no distribuible corresponde a revaluación del edificio Torre Lafise ubicado en el Centro Corporativo Los Próceres realizada en el periodo 2014, con un saldo al 31 de diciembre 2022 y 2021 de L102,072,050.

(25) Saldos y transacciones con partes relacionadas

El Grupo considera como partes relacionadas a los accionistas, directores y a las empresas con las que tiene transacciones en común o administración relacionada, los cuales están dados en condiciones iguales a cualquier cliente del mismo.

Las transacciones más importantes con partes relacionadas pertenecientes al Grupo Financiero Lafise y los saldos de préstamos e intereses por cobrar y depósitos con partes relacionadas durante los años terminados el 31 de diciembre, se detallan a continuación:

Saldos con partes relacionadas

		31 de diciembre	
		2022	2021
Activos:			
Préstamos e intereses a cobrar	L	5,545,254	18,088,754
Pasivos:			
Depósitos	L	83,074,175	182,686,163

Transacciones con partes relacionadas

		31 de diciembre	
		2022	2021
Ingresos y gastos:			
Ingresos por intereses	L	1,114,607	1,222,006
Intereses a favor por productos financieros			
Gastos por intereses		3,664,282	4,984,301
Gastos por primas de seguros		7,125,777	6,876,537
Salarios, beneficios y otros pagados			
Personal clave		52,540,633	36,165,967

(26) Ingresos y gastos financieros

Los ingresos por intereses se detallan a continuación:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Préstamos, descuentos y negociaciones	L	1,135,228,196	1,108,439,517
Inversiones financieras		127,476,571	277,661,739
Disponibilidades		4,107,059	-
	L	1,266,811,826	1,386,101,256

Los gastos por intereses se detallan a continuación:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Sobre obligaciones con los depositantes	L	425,988,071	555,012,423
Sobre obligaciones financieras	L	195,804,300	199,792,965
	L	<u>621,792,371</u>	<u>754,805,388</u>

(27) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos por comisiones se detallan a continuación:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Sobre préstamos, descuentos y negociaciones	L	62,939,011	54,075,747
Productos por servicios		23,046,246	19,702,085
Fideicomisos y administración		56,566,503	48,128,291
Compra y venta de divisas		83,351,086	67,985,396
Tarjeta de crédito y débito		787,176	466,870
Otras comisiones		26,446,621	20,156,025
	L	<u>253,136,643</u>	<u>210,514,414</u>

Los gastos por comisiones se detallan a continuación:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Créditos y obligaciones bancarias	L	4,462,052	6,255,816
Negociación de títulos valores		2,545,992	5,846,113
Por servicios		373,333	600,040
Tarjetas de crédito/débito		217,877	12,217
Otras comisiones		37,553,375	46,120,404
Descuentos en tarjeta de crédito	L	36,021,334	32,995,387
	L	<u>81,173,963</u>	<u>91,829,977</u>

(28) Otros ingresos y gastos financieros

Los otros ingresos y gastos financieros se detallan a continuación:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Otros ingresos financieros			
Fluctuación por tipo de cambio	L	186,864,473	260,529,086
Recuperaciones de activos financieros castigados		16,984,294	16,370,803
Otros ingresos financieros		9,288,683	3,743,632
Sub total	L	<u>213,137,450</u>	<u>280,643,521</u>
Otros gastos financieros			
Pérdida por fluctuación cambiaria	L	175,404,559	220,768,728
Pérdidas en compra venta de moneda		22,270,598	20,915,106
Programas de lealtad		5,203,435	4,209,736
	L	<u>202,878,592</u>	<u>245,893,570</u>

(29) Primas netas

Las primas de seguros se detallan a continuación:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Vida individual	L	6,841,765	6,441,675
Vida colectiva		157,293,999	146,706,778
Accidentes personales		7,979,838	9,160,235
Incendio y líneas aliadas		45,294,856	56,300,805
Vehículos automotores		75,668,535	62,599,691
Otros ramos		28,467,479	23,618,863
Fianzas		7,522,461	6,355,798
Sub-total	L	329,068,933	311,183,845
Devoluciones y cancelaciones	L	(68,702,215)	(39,648,799)
Total	L	<u>260,366,718</u>	<u>271,535,046</u>

(30) Primas cedidas

Las primas cedidas se detallan a continuación:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Vida individual	L	3,804,353	3,433,343
Vida colectiva		79,137,508	93,310,590
Accidentes y enfermedades		357	932,345
Incendio y líneas aliadas		3,719,753	16,382,749
Otros seguros generales		16,512,077	10,326,827
Total	L	<u>103,174,048</u>	<u>124,385,854</u>

(31) Comisiones y participaciones por reaseguro cedido

Las comisiones y participaciones por reaseguro y reafianzamiento se detallan a continuación:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Seguros de vida	L	55,317,861	54,357,633
Accidentes y enfermedades		(2,087)	330,674
Seguros generales		938,709	1,639,053
Otros seguros generales		2,135,900	855,396
Fianzas		318,049	293,726
Total	L	<u>58,708,432</u>	<u>57,476,482</u>

(32) Siniestros y gastos por liquidación recuperados

Los siniestros y gastos por liquidación recuperados se detallan a continuación:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Seguros de vida	L	41,665,495	99,645,731
Seguros generales		(295,499)	87,222,320
Otros seguros generales		294,785	(211,581)
Total	L	<u>41,664,781</u>	<u>186,656,470</u>

(33) Salvamentos y recuperaciones

Los salvamentos y recuperaciones se detallan a continuación:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Salvamentos de vehículos	L	9,391,225	7,021,364

(34) Ingresos técnicos diversos

Los ingresos técnicos diversos se detallan a continuación:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Reversión por deterioro de primas por cobrar	L	7,163,168	6,576,380
Otros ingresos técnicos		1,859,253	1,623,203
Total	L	<u>9,022,421</u>	<u>8,199,583</u>

(35) Gastos de intermediación

Los gastos de intermediación se detallan a continuación:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Seguros de vida	L	16,306,497	23,516,400
Accidentes y enfermedades		1,096,138	911,113
Seguros generales		17,714,826	12,462,138
Otros seguros generales		1,421,659	1,454,865
Fianzas		479,476	258,206
Total	L	<u>37,018,596</u>	<u>38,602,722</u>

(36) Gastos técnicos diversos

Los gastos técnicos diversos se detallan a continuación:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Constitución por deterioro de primas por cobrar	L	7,547,872	6,566,058
Otros gastos técnicos		5,725,330	5,803,629
Primas por contrato exceso de pérdida		30,156,368	23,452,001
Total	L	<u>43,429,570</u>	<u>35,821,688</u>

(37) Gastos en funcionarios y empleados

Los gastos de personal se detallan a continuación:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Remuneraciones del personal	L	198,906,526	174,439,767
Bonos o gratificaciones		98,100,422	91,537,628
Gastos de capacitación		1,618,687	1,460,925
Gastos de viajes		4,439,556	2,241,250
Otros gastos de personal		48,697,456	39,053,929
Total	L	<u>351,762,647</u>	<u>308,733,499</u>

(38) Gastos generales

Los gastos generales se detallan a continuación:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Consejeros y directores	L	5,211,340	4,642,776
Impuestos y contribuciones		19,498,821	18,374,878
Honorarios profesionales		25,808,448	23,760,619
Seguridad y vigilancia		14,511,794	13,741,401
Publicidad, promoción y mercadeo		18,433,276	10,431,083
Mantenimiento y reparaciones		74,772,715	59,540,990
Servicios públicos		14,062,850	10,636,726
Arrendamientos		45,492,974	44,051,831
Primas de seguros y fianzas		99,915	584,934
Limpieza, aseo y fumigación		5,843,261	5,234,988
Servicios de comunicaciones		16,539,858	16,952,859
Transporte de valores		6,102,365	6,146,729
Otros gastos por servicios		18,855,424	16,000,993
Aportaciones	L	44,673,392	44,368,214
Total	L	<u>309,906,433</u>	<u>274,469,021</u>

(39) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta fue calculado en la forma siguiente:

Determinación del impuesto

	31 de diciembre	
	2022	2021
Impuesto sobre la renta (25%) (1)	L 45,825,296	116,190,245
Aportación solidaria temporal (5%)	9,114,172	23,188,049
Impuesto sobre la renta al 10% por ingresos intereses	2,303,446	3,890,058
Impuesto 1% sobre activo neto	118,217	-
Total, gasto por impuesto	57,361,131	143,268,352
Impuesto ganancias de capital	-	5,133
Impuesto sobre la renta y aportación solidaria a pagar	L 57,361,131	143,273,485

(1) Valor que corresponde al impuesto causado por el Banco el cual se pagó en base al Artículo No.22 calculados sobre la renta neta gravable.

De acuerdo con la legislación tributaria de Honduras, el impuesto al activo neto se calcula como 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.

El aporte de solidaridad fue creado por el Gobierno de Honduras, mediante Decreto No.51-2003, el cual consiste en que las empresas con rentas mayores a L1,000,000, deben pagar un 5% calculado sobre la renta neta gravable. El valor resultante de este cálculo debe pagarse en cuatro pagos trimestrales en las siguientes fechas; junio, septiembre, diciembre y el último pago en abril de cada año.

Mediante Decreto No. 278-2013 en el Artículo 15, se reformó el Artículo No.22 de la Ley de Equidad Tributaria, contenida en el Decreto No. 51-2003 del 3 de abril de 2003 y sus reformas, el que en adelante debe leerse así: Las personas jurídicas, excepto las incluidas en los regímenes especiales de exportación y turismo sin perjuicio de lo establecido en el Artículo 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:

- Las empresas que obtengan ingresos brutos iguales o inferiores a L300,000,000 en el período fiscal 2017, no están sujetos a la aplicación del artículo 22-A para el cálculo del impuesto sobre la renta del período fiscal 2018.
- Las empresas que obtengan ingresos brutos en el rango de L300,000,000 a L600,000,000 en el período fiscal 2018, deben pagar el 0.75% de los ingresos brutos cuando la aplicación de las tarifas del literal a) y b) del Artículo No.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 2018, deben pagar el 1% de los ingresos brutos cuando la aplicación de las tarifas del literal a) y b) del Artículo No.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 No.22 resultaren menores para el cálculo del impuesto sobre la renta del período fiscal 2019.
- Las empresas con ingresos iguales o superiores a L100,000,000.00 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.

(40) Flujos de caja de las actividades de operación

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

	31 de diciembre	
	2022	2021
Utilidad neta	L 119,307,467	329,648,077
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo usado en las actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	96,723,195	78,303,050
Provisiones para préstamos dudosos e inversiones	81,564,291	80,020,000
Reserva para prestaciones sociales	101,278,090	102,425,168
Reservas para siniestros	(3,312,132)	(11,463,033)
Reservas técnicas y matemáticas	13,860,486	(3,044,369)
Utilidad en venta de activos no financieros	(350,100)	(784,306)
Estimación por deterioro acumulado de préstamos e intereses por cobrar	(6,565)	(10,322)
Estimación por deterioro acumulado para primas por cobrar	384,704	5,669
Otros ingresos	-	(157,281)
Cambios netos en activos y pasivos de operación:		
Aumento en cuentas a cobrar	(162,590,922)	(30,284,444)
Disminución en activos mantenidos para la venta	21,562,199	1,873,774
(Aumento) disminución en otros activos	(10,353,152)	16,604,453
Disminución en costo financieros por pagar	(1,054,317)	-
Aumento (disminución) en cuentas a pagar	76,802,889	(15,526,020)
Aumento (disminución) en acreedores varios	66,468,803	(5,174,440)
(Disminución) aumento en impuesto sobre la renta y aportación solidaria a pagar	(113,586,273)	88,359,150
Disminución en provisiones	(77,668,242)	(76,300,689)
(Disminución) aumento en otros pasivos	(3,376,446)	14,712,927
Aumento en préstamos y rendimiento financiero por cobrar	(467,792,678)	(1,978,117,114)
(Disminución) aumento en depósitos de clientes	(726,886,542)	283,287,078
Sub-total que pasa	L (1,108,332,712)	(1,455,270,749)

	31 de diciembre	
	2022	2021
Sub-total que viene	L (1,108,332,712)	(1,455,270,749)
Disminución (aumento) rendimientos a cobrar sobre las inversiones financieras y préstamos	173,952	(917,410)
(Aumento) disminución primas por cobrar	(12,553,885)	28,919,407
Aumento (disminución) obligaciones con asegurados	2,664,363	(3,823,093)
Aumento reservas matemáticas	40,469	34,836
Aumento obligaciones con reaseguradores y reafianzadores	10,530,104	2,376,281
Disminución obligaciones con intermediarios	(125,405)	(252,156)
Aumento (disminución) deudas a cargo de reaseguradores y reafianzadores	16,122,931	(30,022,393)
(Disminución) aumento créditos diferidos	(284,245)	703,743
	L (1,091,764,428)	(1,458,251,534)
Efectivo neto usado en las actividades	L (972,456,961)	(1,128,603,457)

(41) Créditos relacionados

De conformidad con el Reglamento respectivo se prohíbe que las Instituciones Financieras, otorguen préstamos, créditos, garantías y avales a personas naturales o jurídicas relacionadas directa o indirectamente con la propiedad o en forma directa con la administración de la entidad, ni adquirir valores emitidos por estas en un monto global superior al treinta por ciento (30%) del capital y reservas de capital de la institución financiera prestamista.

El capital social y reservas de capital al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 son de L1,644,512,697 y L1,576,197,294, respectivamente. El total de créditos relacionados asciende a L24,266,681 y L14,284,385, respectivamente, representando el 1.48% y 0.91% del capital del Grupo; ese monto está distribuido entre 23 deudores y 19 deudores, respectivamente.

Durante los periodos reportados el Grupo dio las disposiciones sobre créditos relacionados antes referidas. Asimismo, la CNBS no objetó contratos con personas relacionadas.

(42) Convenios

Banco Lafise (Honduras), S.A.

OPIC - Low Income/Middle Income

El 20 de marzo de 2008, el Banco suscribió una Línea de Crédito con Overseas Private Investment Corporation (OPIC) hasta por US\$15,000,000, a un plazo de 20 años para apoyar con estos recursos el financiamiento de vivienda residencial.

Para la activación de la Línea el Banco incurrirá en algunos cargos, como ser una cuota de mantenimiento por US\$10,000 que se pagará junto con la primera cuota y en fecha de aniversario, así como una cuota de cancelación del 1% sobre cantidades vencidas.

El Banco debe presentar estados financieros no auditados 45 días después de cada trimestre fiscal al igual que estados financieros bajo NIIF y otros reportes, así mismo está obligado a cumplir con ciertos indicadores financieros detallados y descritos en el convenio. Caso de incumplimiento OPIC puede en cualquier momento suspender o finalizar el compromiso y demandar el pago de cualquier o todo el préstamo a vencer.

- (a) Relación del Capital Disponible con los Activos de Riesgo Ponderados mínima de no menos del diez por ciento (10%);
- (b) Relación de Exposición a Partes Relacionadas máxima de no más del veinte por ciento (20%).
- (c) Relación Máxima de Exposición a grupo Económico máxima de no más del treinta por ciento (30%)
- (d) Relación de Exposición Máxima a un Cliente Individual de no más del veinte por ciento (20%)
- (e) Indicador de mora no más del 6%.
- (f) Indicador de Liquidez no menor del 25%
- (g) Relaciones de Riesgo Cambiario:
 - i) Relación Máxima Agregada de Riesgo Cambiario no más del veinticinco por ciento (25%) del capital.
 - ii) Relación Máxima de Riesgo para Moneda Extranjera Individual no más del veinte por ciento (20%) del capital.

International Finance Corporation (IFC)

El 13 de septiembre de 2010, el Banco se adhirió al Programa Global de Financiamiento al Comercio del IFC (IFC Global Trade Finance Program), bajo el cual, esta entidad brinda su garantía a favor de un banco(s) confirmador(es) en apoyo a las obligaciones de pago asumidas por Banco Lafise (Honduras), S.A. y derivadas de Instrumentos Elegibles (i.e. cartas de crédito documentadas, cartas de crédito stand-by, pagarés, letras de cambio o aceptaciones bancarias denominadas en Dólares, Euros o Yenes) que hayan sido emitidos en conexión con la actividad de importación o exportación de sus clientes.

Al 31 de diciembre de 2010, IFC ha emitido por cuenta del Banco garantías cuyo monto asciende a diez millones de dólares (US\$10,000,000).

Por cada garantía emitida el Banco pagará a IFC una comisión conforme a una tasa de referencia por período.

El convenio suscrito requiere que el Banco mantenga determinados indicadores financieros dentro de parámetros específicos, así como la presentación de su información contable auditada en un período no mayor de 120 días después del cierre anual e información contable interina 60 días después de cada cierre trimestral. En caso de incumplimientos IFC puede requerir la cancelación de la deuda.

Derivado de estos convenios de financiamiento el Banco asumió el compromiso de cumplir con ciertos indicadores financieros, los que se detallan a continuación:

- (a) Relación del Capital Disponible con los Activos de Riesgo Ponderados mínima de no menos del diez por ciento (10%);
- (b) Relación del Patrimonio con los Activos mínima de no menos del cinco por ciento (5%)
- (c) Relación de Exposición Máxima a un Cliente Individual de no más del veinte por ciento (20%)
- (d) Relación Máxima de Exposición a grupo Económico máxima de no más del treinta por ciento (30%)
- (e) Relación de Exposiciones Amplias Agregadas máxima de no más de cuatrocientos por ciento (400%)
- (f) Relación de Exposición a Partes Relacionadas máxima de no más del veinte por ciento (20%)
- (g) Relación de Exposiciones de Crédito Abierto máxima de no más del veinticinco por ciento (25%)
- (h) Relación máxima de Activos Fijos más Inversiones de Capital de no más del cuarenta por ciento (40%)
- (i) Relaciones de Riesgo Cambiario:
 - iii) Relación Máxima Agregada de Riesgo Cambiario en Posición Corta de no más del diez por ciento (10%) y una Posición Larga Agregada en Moneda Extranjera de no más del veinticinco por ciento (25%).
 - iv) Relación Máxima de Riesgo para Moneda Extranjera Individual en Posición Corta de no más del diez por ciento (10%) y una Relación Máxima de Riesgo para Moneda

Extranjera Individual en Posición Larga de no más del veinte por ciento (20%) para dólares y de diez por ciento (10%) para otras monedas.

- (j) Relación de Riesgo de Tasa de Interés máxima de no más del diez por ciento (10%)
- (k) Relación de Riesgo de Tasa de Interés Agregado máxima de no más del veinte por ciento (20%).
- (l) Relación de Brecha Máxima de Vencimiento de Moneda Extranjera de no menos que (es decir no más negativo que) menos ciento cincuenta por ciento (-150%).
- (m) La relación de Brechas Máxima de Vencimiento de Moneda Extranjera Negativas Agregadas de no menos que (es decir no más negativo que) menos doscientos por ciento (-200%);

BlueOrchard

El 20 de diciembre de 2018, el Banco suscribió Línea de Crédito con BlueOrchard hasta por US\$5,000,000, suma que pagará el Deudor mediante abonos anuales con plazo de 4 años, tasa de interés variable revisable y ajustada trimestralmente, equivalentes a 4.10% (410 puntos porcentuales) por encima de la tasa internacional de interés denominada US\$ LIBOR a seis (6) meses determinada en la fecha de cotización.

A menos que el Prestamista acuerde lo contrario por escrito, el Prestatario deberá en todo momento cumplir con las siguientes relaciones financieras:

(a) Calidad de cartera

El Prestatario deberá en todo momento mantener una relación de (x) de la suma de la Cartera en Riesgo sobre 90 días más los Préstamos Reestructurados más las Cancelaciones Netas dividido entre (y) la Cartera Pendiente de menos del 12%.

(b) Aprovisionamiento

El Prestatario deberá en todo momento mantener una relación de (x) las Reservas de Pérdidas de Préstamos dividido entre (y) la Cartera en Riesgo sobre 90 días mayor que 100%.

(c) Relación de adecuación de capital

El Prestatario deberá en todo momento y hasta e incluyendo el 31 de diciembre de 2018, mantener una Relación de Adecuación de Capital igual a la requerida por la CNBS. En y desde el 1 de enero de 2019 hasta e incluyendo el 31 de diciembre de 2019, el Prestatario deberá mantener una Relación de Adecuación de Capital de más de 11%. En y desde el 1 de enero de 2020 hasta e incluyendo el 31 de diciembre de 2020, el Prestatario deberá mantener una Relación de Adecuación de Capital de más de 12%. En y desde el 1 de enero de 2021 hasta la Fecha de Vencimiento, el Prestatario deberá mantener una Relación de Adecuación de Capital de más de 13%.

(d) Rentabilidad

El Prestatario deberá mantener una relación de Rentabilidad de los Activos mayor que 0% durante el período de doce meses precedentes.

(e) Moneda extranjera

El Prestatario deberá en todo momento mantener la suma del valor absoluto de la relación para cada moneda, distinta de la Moneda Local, de los Activos en Moneda Extranjera de dicha moneda menos los Pasivos en Moneda Extranjera de dicha moneda dividido entre el Capital de Nivel 1 < 50%. Los cálculos detallados de esta relación deben ser los siguientes:

(Continúa)

(Valor absoluto (Activos en Moneda Extranjera 1 – Pasivos en Moneda Extranjera 1 + coberturas fuera de balance en Moneda Extranjera 1) más (Valor absoluto (Activos en Moneda Extranjera 2 – Pasivos en Moneda Extranjera 2 + coberturas fuera de balance en Moneda Extranjera 2) más (Valor absoluto (Activos en Moneda Extranjera 3 – Pasivos en Moneda Extranjera 3 + coberturas fuera de balance en Moneda Extranjera 3) más (Etc. para cada Moneda Extranjera) Dividido entre el Capital de Nivel 1.

(f) Cobertura de intereses

El Prestatario deberá en todo momento y hasta el 31 de octubre de 2019 inclusive mantener una relación de (x) Ganancias antes de gastos por intereses, impuestos, depreciación y amortización (EBITDA) durante los 12 meses precedentes dividido entre (y) los gastos por intereses durante los 12 meses precedentes mayores que 105: El 1 de noviembre de 2019 y hasta el 31 de octubre de 2020 inclusive, el Prestatario deberá mantener una relación de (x) Ganancias antes de gastos por intereses, impuestos, depreciación y amortización (EBITDA) durante los 12 meses precedentes dividido entre (y) los gastos por intereses durante los 12 meses precedentes mayor que 110%. En y desde el 1 de noviembre de 2021 y hasta la Fecha de Vencimiento, el Prestatario deberá mantener una relación de (x) Ganancias antes de gastos por intereses, impuestos, depreciación y amortización (EBITDA) durante los 12 meses precedentes dividido entre (y) los gastos por intereses durante los 12 meses precedentes mayor que 120%.

Lafise Group Panamá (LGP)

El 18 de septiembre de 2019, el Banco suscribió Línea de Crédito con Lafise Group Panamá hasta por US\$15,000,000, el plazo de vigencia del presente contrato es de doce (12) años contados a partir del primer desembolso, es decir a partir del día dieciocho (18) de septiembre del año dos mil diecinueve (2019), por lo que vencerá el día quince (15) de agosto del año dos mil treinta y uno (2031). Durante los primeros tres (3) años de vigencia del Préstamo, el Deudor cancelará únicamente intereses, gozando de un plazo de gracia sobre el principal de treinta y seis (36) meses. Posterior al cumplimiento del plazo de gracia, el Deudor cancelará el principal mediante treinta y seis (36) cuotas trimestrales, vencidas y consecutivas, de la siguiente forma: treinta y cinco (35)

cuotas trimestrales iniciando a partir del día quince (15) de noviembre del año dos mil veintidós (2022), y una última cuota, la trigésima sexta, por la suma del saldo adeudado de principal e intereses más cualquier otra suma pendiente de pago. El Deudor pagará intereses corrientes sobre los desembolsos del Préstamo a una tasa anual equivalente a la Tasa Libor a tres (3) meses más una tasa fija de 4.45%, libres de toda retención o gravamen.

El Deudor debe mantener los siguientes covenants:

- El Deudor no permitirá que su respectivo índice de adecuación de capital en cualquier momento sea inferior al requerido por el respectivo ente regulador.
- El Deudor no permitirá que su respectivo índice de cobertura de provisiones de préstamos a cartera vencida en cualquier tiempo sea menor a un cien por ciento (100).
- El Deudor no permitirá que su loan non-performing ratio (índice de cartera vencida de préstamos) en cualquier momento, sea superior a cuatro por ciento (4.0%).
- El Deudor no permitirá que sus activos líquidos con respecto al índice total de depósitos, sea inferior al 20%.
- El Deudor no excederá la exposición máxima de un solo cliente al capital total de 20%.
- El Deudor no excederá la exposición máxima a un solo grupo al capital total del 25%.
- El Deudor no excederá la exposición máxima de préstamos a parte relacionada al capital del 25%.

Seguros Lafise (Honduras), S. A.

- Con fecha 6 de abril de 2015, la Compañía firmó un contrato de comercialización y mercadeo de productos con Banco Lafise Honduras, S.A., con vigencia de un año a partir de la fecha de suscripción del mismo prorrogable si ninguna de las partes expresa su voluntad de darlo por terminado, en el cual se contempla que trimestralmente la Compañía debe pagar a Banco Lafise, S.A.
- Con fecha 6 de enero de 2015, la Compañía firmó un contrato de regulación y costo en cuanto a la prestación de servicios profesionales por parte Banco Lafise Honduras, S.A. a favor de la Compañía, con vigencia indefinida a partir de la fecha de suscripción del mismo prorrogable si ninguna de las partes expresa su voluntad de darlo por terminado, en el cual se contempla que mensualmente la Compañía debe pagar a Banco LAFISE, S.A.
- Con fecha 1 de febrero de 2017, la Compañía firmó un contrato de arrendamiento del edificio en el cual se encuentran situadas las oficinas de la Compañía por parte Banco Lafise Honduras, S.A., por un plazo prorrogable de diez (10) años por acuerdo de ambas partes notificándolo mediante un simple intercambio de notas, en el cual se contempla que mensualmente la Compañía debe pagar a Banco Lafise, S.A.

(43) Diferencias entre las normas contables emitidas por la CNBS y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

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

Combinación

El principio de combinación utilizado por el Grupo es incluir activos, pasivos, utilidades no distribuidas y las operaciones de las compañías con accionistas comunes y administración relacionada. Los saldos recíprocos de importancia y el efecto de las transacciones entre compañías han sido eliminados en los estados financieros combinados.

Los estados financieros combinados incluyen las instituciones que se detallan a continuación:

Nombre de la Sociedad	País
Banco Lafise Honduras, S. A.	Honduras
Seguros Lafise Honduras, S. A.	Honduras
Lafise Valores de Honduras, Casa de Bolsa, S. A.	Honduras
Inversiones Lafise, S. A.	Honduras

En el curso normal de sus operaciones, las entidades del Grupo mantienen relaciones entre sí de acuerdo a su integración financiera y comercial. Todos los saldos y transacciones de importancia entre las entidades combinadas han sido eliminados en el proceso de combinación.

Instrumentos financieros - Las NIIF, permiten que, en el reconocimiento inicial, se designe un activo financiero de forma irrevocable como medido a valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incoherencia de medición o reconocimiento (algunas veces denominada asimetría contable) que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias o pérdidas de los mismos sobre bases diferentes. Si tal condición no fuese aplicable, requiere que los activos financieros se clasifiquen según se midan posteriormente a costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados u otros resultados integrales sobre la base del:

- Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y
- Las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Arrendamientos - La Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 16 "Arrendamientos" introdujo un modelo contable único en el estado combinado de situación financiera para los arrendatarios. Como resultado de la aplicación de los principios, como arrendatario, se deben

reconocer activos con derecho de uso que representan los derechos para usar los activos subyacentes y pasivos de arrendamiento que representan la obligación de hacer pagos de arrendamiento. El Grupo reconoce los pagos de arrendamiento como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Reconocimiento y amortización de bienes recibidos en pago de préstamos (activos eventuales) - La NIIF 5 requiere que los activos disponibles para la venta, se reconozcan por su valor razonable menos los costos de desapropiación, el Grupo aplica el requerimiento de la Comisión, que establece un mecanismo para la medición inicial y un período de gracias de 2 años para amortizar el bien, en caso de que no sea vendido oportunamente.

Revelaciones - Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren un mayor nivel de revelaciones en las notas a los estados financieros combinados, especialmente en lo que corresponde a los estados financieros combinados (ejemplo, 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 combinados a interpretar de manera apropiada los estados financieros y, consiguientemente, a tomar decisiones adecuadamente informadas.

Devengamiento de intereses - El Grupo reconoce los intereses a medida que se devengan, aplicando el método lineal de devengamiento. Las NIIF contemplan:

- El criterio definido en las secciones anteriores referido a la "tasa de intereses efectiva" es aplicable también al devengo de intereses.
- El criterio de la tasa de interés efectiva requiere que los intereses, tanto ganados como pagados, sean reconocidos por el método exponencial de devengamiento.

Cambios en políticas contables y corrección de errores - El Manual de Contabilidad y prácticas contables para las instituciones reguladas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de Honduras, contempla una cuenta en la que se registrarán aquellos productos calculados o cobrados en exceso que correspondan a un ejercicio ya cerrado, o gastos que no se hayan afectado en su oportunidad. Las Normas Internacionales de Información Financiera contemplan siempre que sea practicable, el Grupo corregirá los errores materiales de períodos anteriores, de forma retroactiva, en los primeros estados financieros formulados después de haberlos descubierto:

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

Indemnizaciones laborales

El Grupo registra una provisión para el pago de prestaciones laborales por despido, muerte o renuncia voluntaria utilizando los porcentajes establecidos por la CNBS. Conforme a las NIIF, estos beneficios post-empleo se deben reconocer por el método de unidad de crédito proyectada, utilizando criterios actuariales y de valor presente de beneficios futuros.

Reserva para préstamos, descuentos e intereses de dudoso cobro - El Grupo calcula su reserva para préstamos incobrables conforme a las disposiciones emitidas por la CNBS, de acuerdo con algunas premisas mencionadas en la Nota 2c.

Con respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 requiere un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, en oposición al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y sus cambios en estas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha en la que se presente el informe para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no se necesita que ocurra un evento crediticio antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

Valor razonable de los instrumentos financieros - De conformidad con las NIIF, se requiere que los activos y pasivos, se presenten en los estados financieros combinados a su valor razonable, el cual no es revelado por una de las entidades del Grupo.

Deterioro de activos

Las NIIF requieren que los activos sujetos al deterioro sean registrados a su valor recuperable, el Grupo registra la amortización o provisión en base a los lineamientos de la Comisión o la entidad tributaria.

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. El Grupo prepara sus estados financieros combinados y registra sus operaciones de acuerdo con las normas, procedimientos, prácticas y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión:

- Reserva de previsión y para riesgos catastróficos: El Grupo contabiliza en cumplimiento de las normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión, sin embargo, las NIIF prohíbe las provisiones para reclamaciones por contratos que no existen a la fecha de los estados financieros combinados, como son por desviaciones de siniestralidad o por catástrofes
- No compensación: De conformidad con las normas, procedimientos y disposiciones de contabilidad emitidas por la Comisión, el Grupo reconoce algunos pasivos por seguros sobre los importes netos retenidos (reserva de riesgo en curso, reserva de siniestros ocurridos no reportados).

La NIIF 4 establece que no se debe compensar

- activos por contratos de reaseguro con los pasivos por seguros conexos
- Gastos o ingresos de contratos de reaseguro con los ingresos o gastos respectivamente de los contratos de seguros conexos.

• Gastos de adquisición diferidos e ingresos por comisiones de reaseguro cedido - De acuerdo con las normas contables de la Comisión, los costos de adquisición e ingreso de comisiones de reaseguro se cargan a resultados al momento de la emisión de la póliza, La NIIF 4 contempla el diferimiento de los gastos de adquisición y de los ingresos por comisiones de reaseguro.

• Prueba de adecuación de pasivos - De acuerdo con las normas contables de la Comisión, el Grupo debe constituir reservas para responder por el cumplimiento de las obligaciones derivadas de los contratos de seguros, fianzas o reaseguro de acuerdo con el monto de la obligación calculado de acuerdo a la normativa el cual no considera estimaciones actuales de los flujos de efectivo futuros. La NIIF 4 establece que el Grupo evaluará, al final del periodo sobre el que se informa, la adecuación de los pasivos por seguros que haya reconocido, utilizando las estimaciones actuales de los flujos de efectivo futuros procedentes de sus contratos de seguro. 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, considerándolos flujos de efectivo futuros estimados, el importe total de la deficiencia se reconocerá en resultados.

• **Reserva de siniestros ocurridos y no reportados** - Ajustes en la estimación- De acuerdo con las normas contables de la Comisión, el Grupo 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.

• **Reserva de siniestros pendientes de liquidación (contabilización)** - Gastos directos de siniestros - De acuerdo con las normas contables de la Comisión, el Grupo 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.

• **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.

• **Reserva matemática – accidentes personales, producto sueldo seguro** - 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 periodo que cubre el seguro, el Grupo 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.

Provisiones

La NIC 37 menciona que se debe reconocer una provisión cuando, y sólo cuando, se dan las siguientes circunstancias:

- Una entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- Es probable (es decir, existe mayor posibilidad de que se presente que de lo contrario) que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para cancelar la obligación; y
- Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. En la Norma se destaca que sólo en casos extremadamente excepcionales no será posible la estimación de la cuantía de la deuda.

(44) Compromisos y contingencias

Pasivo laboral total (Grupo)

A partir de octubre de 2009, el Grupo reconoce la provisión del Pasivo Laboral Total de acuerdo con los requerimientos del ente regulador, establecidos en la Resolución GES No. 144/19-02-2018 emitida por la CNBS, la cual requiere que el Grupo registre un 5% anual del Pasivo Laboral Total (PLT) a partir del 2009, hasta completar el 100% en el año 2028. Esta provisión únicamente será afectada con los ajustes derivados de las actualizaciones de los cálculos, los cuales a su vez se verán afectados por los cambios en el personal, como ser nuevas contrataciones salidas o promociones.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el Grupo registró una provisión por este concepto por L107,545,739 y L88,290,783, respectivamente.

El movimiento de la provisión del pasivo laboral total es como sigue:

31 de diciembre

		2022	2021
Saldo al principio del año	L	88,290,783	70,196,556
Gastos del año		32,985,686	38,354,469
Ajustes y traslados		(4,433)	(106,024)
Pago de prestaciones		(13,726,297)	(20,154,218)
Saldo al final del año	L	107,545,739	88,290,783

Impuesto sobre la renta

Banco Lafise (Honduras), S. A.

La Ley del Impuesto sobre la Renta según reforma del Decreto No. 278-2013 del Congreso Nacional de la República de Honduras establece que las personas naturales y jurídicas domiciliadas en Honduras pagarán el 1.0% sobre los ingresos brutos iguales o superiores a L10,000,000, del período impositivo, cuando la aplicación de las tarifas señaladas en los literales a y b del Artículo 22, resultaren menores al 1.0% de los ingresos brutos declarados. Las declaraciones del impuesto sobre la renta correspondiente a los años terminados al 31 de diciembre de 2022 al 2021 no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo a la legislación fiscal vigente las declaraciones del impuesto sobre la renta están sujetas a revisión hasta por los últimos cinco años, desde 2017 hasta 2022.

Seguros Lafise (Honduras), S. A.

a. Las declaraciones del impuesto sobre la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 están pendientes de revisión por las autoridades fiscales. De acuerdo a la legislación fiscal vigente las declaraciones del impuesto sobre la renta están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales hasta por los cinco (5) últimos años.

b. Mediante Resolución 171-18-10910-21 emitida por el Servicio de Administración de Rentas en fecha 2 de enero del 2017 concedió finiquito y sello definitivo para los periodos fiscales 2012 al 2016, dando por cumplidas todas las obligaciones formales y materiales, así como lo concerniente a todos los tributos que administra la administración Tributaria. La resolución en mención no es aplicable para obligaciones formales y/o materiales cuyo cumplimiento corresponda a los periodos fiscales del 2017 en adelante.

c. Asimismo, mediante Resolución No.1711-9-10901-1634 emitida por el Servicio de Administración de Rentas en fecha 18 de marzo del 2019 (recibida por la Compañía en fecha 18 de marzo de 2019) concedió finiquito y sello definitivo para el periodo fiscal 2017, dando por cumplidas todas las obligaciones formales y materiales, así como lo concerniente a todos los tributos que administra la Administración Tributaria.

d. En fecha 11 de enero del 2018, la Comisión emitió la Resolución SSE No.028/11-01-2018 en la que modifica el numeral 1.1.1 de la Resolución SSE No.606/24-07-2017, debiendo leerse literalmente así:

- Previsión por los ajustes que en materia tributaria les sean notificados por el Servicio de Administración de Rentas (SAR), de la siguiente manera:
 - Una previsión inicial en la fecha en que le sea notificado el ajuste tributario por el 20% del valor del ajuste.
 - Una provisión adicional equivalente al 30% del valor del ajuste una vez agotada la vía administrativa y se presente demanda ante el órgano jurisdiccional competente.
 - Una provisión adicional del 25% con el cual alcanzaría el 75% del valor del ajuste en caso de obtener en primera instancia sentencia desfavorable a la institución de Seguros; y el restante 25% hasta alcanzar el 100% si el fallo en segunda instancia le es desfavorable a la Entidad Supervisada.

Demandas Promovidas

Banco Lafise (Honduras), S. A.

Producto de la constitución de un fideicomiso de Administración Garantía en el que el Banco Lafise fue fiduciario, se generó una demanda en contra del Banco, solicitándose la devolución de las comisiones pagadas al fideicomiso y solicitando la devolución de las sumas pagadas en concepto de abono a deuda a las Instituciones que realizaron el desembolso del préstamo (otros Bancos). El 7 de diciembre de 2011, el Juzgado dictó sentencia condenando a los bancos en proporciones a ser determinadas en fase de ejecución.

Con fecha 30 de mayo de 2014, en segunda instancia se resolvió contra los bancos una demanda para el pago de daños y perjuicios, no determinándose aún el monto correspondiente a cada uno. La Administración del Banco no estuvo de acuerdo con dicha sentencia y con fecha 28 de agosto de 2015 se admitió recurso de Casación. Al 31 de diciembre de 2016 y a la fecha de emisión de estos estados financieros combinados el caso se mantiene en estas mismas instancias. Según los abogados que manejan el caso, señalan que, a pesar de las primeras sentencias en contra, consideran que en esta instancia es muy remota la posibilidad de perder el juicio.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 y a la fecha de emisión de estos estados financieros combinados adicional al caso mencionado en el párrafo anterior, el Banco tiene en proceso casos legales surgidos en el curso ordinario de los negocios. La Administración considera, basada en la opinión de sus asesores legales, que la probabilidad de éxito es de al menos un noventa y cinco por ciento (95%), asimismo, que la resolución de estos casos no tendrá efectos importantes en la situación financiera del Banco o los resultados de operaciones futuras.

Seguros Lafise (Honduras), S. A.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, existen varias demandas promovidas en contra de la Aseguradora en las cuales los demandantes reclaman el pago de daños y perjuicios derivados de varias situaciones. La Administración de la Aseguradora considera, basadas en las opiniones de los asesores legales que manejan los casos, que la resolución de los mismos no tendrá efectos importantes en la situación financiera de la Aseguradora y los resultados de las operaciones a futuro.

Lafise Valores de Honduras Casa de Bolsa, S. A.

Demanda ordinaria contenciosa administrativa en contra de la CNBS, para que se declaren no ser conforme a derecho unos actos administrativos de carácter particular manifestados en las resoluciones:

1) SV No. 208/07-02-2014 y 2) SV No. 1067/06-08-2014, y como consecuencia la nulidad de los mismos por infringir el ordenamiento jurídico, reconocimiento de una situación jurídica individualizada en el sentido que Lafise Valores de Honduras, Casa de Bolsa, S.A. no ha incumplido disposiciones está basada en lo establecido en el numeral 1 del Artículo 244 la Ley de Mercado de Valores (infracciones graves, multa de 3 veces la pérdida o ganancia) como consecuencia de un supuesto incumplimiento de LAFISE VALORES DE HONDURAS, S.A., CASA DE BOLSA pudo haber ocasionado en operaciones realizadas con Banco Lafise Panamá y Banco Lafise Costa Rica por ciertas operaciones bursátiles (presentación de ciertos documentos) de la Ley de Mercado de Valores, en consecuencia, que se proceda a dejar sin valor y efecto la indebida injusta multa impuesta por la CNBS por un monto de L1,850,421, más los intereses devengados a la tasa vigente para operaciones de mercado abierto del Banco Central de Honduras desde el momento de su pago a la fecha de su devolución. En junio de 2018, se celebró audiencia preliminar, en la cual se fijaron las pretensiones de las partes y se evacuaron las pruebas pertinentes; actualmente se está a la espera de que se emita el auto de conclusiones para que las partes formulen las alegaciones finales. La posibilidad de perder el juicio es de un 50%.

Al 26 de abril de 2021, sigue pendiente la notificación del auto anterior, por parte de la Secretaría de Despacho, sobre el cual se dará seguimiento para que se notifiquen a las partes para formular las alegaciones finales.

Precios de transferencia**Banco Lafise (Honduras)**

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 gozan 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 ante las autoridades fiscales considerando la información del período 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.

El estudio de precios de transferencia correspondiente al período 2019 y 2020, se encuentra en proceso. El Banco no espera que existan posibles impactos sobre estos estados financieros y su operación de los períodos terminados el 31 de diciembre de 2020, por considerar que todas sus transacciones con partes relacionadas y vinculadas han sido realizadas a precios de mercado, no obstante, cualquier interpretación diferente puede darse en el futuro como resultados de revisiones por parte del Servicio de Administración de Rentas (SAR).

La información para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se presentó el 30 de abril de 2019 y la del período terminado el 31 de diciembre de 2019 debe ser presentada el 30 de abril de 2020. El Banco no espera que existan posibles impactos sobre estos estados financieros combinados y su operación de los períodos terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, por considerar que todas sus transacciones con partes relacionadas y vinculadas han sido realizadas a precios de mercado, no obstante, cualquier interpretación diferente puede darse en el futuro como resultados de revisiones por parte del Servicios y Administración de Rentas (SAR).

Seguros Lafise (Honduras)

Para los años 2020 y 2019, no se presentó la declaración de precios de transferencia debido que todas las transacciones con partes relacionadas y vinculadas han sido realizadas a precios de mercado, no obstante, cualquier interpretación diferente puede darse en el futuro como resultados de revisiones por parte del Servicio de Administración de Rentas (SAR).

(45) Fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el Grupo mantenía en administración contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes por lempiras L33,399,211,008 y lempiras 34,844,332,984, respectivamente. A esas fechas el Grupo registró ingresos por comisiones derivadas de dichos contratos por L54,417,626 y L45,917,194, respectivamente.

(46) Activos y pasivos contingentes

En el curso normal de las operaciones del Grupo existen compromisos y pasivos contingentes, derivados de garantías, cartas de crédito, etc., los cuales están reflejados en los estados financieros combinados adjuntos. El Grupo no anticipa pérdidas como resultado del desenvolvimiento de estas transacciones. Al 31 de diciembre, estos activos y pasivos contingentes se detallan a continuación:

		31 de diciembre	
		2022	2021
Garantías y aceptaciones bancarias	L	927,424,425	568,551,599
Cartas de crédito y créditos documentados		267,811,062	235,961,544
Márgenes por utilizar en tarjetas de crédito		424,168,365	387,170,021
Márgenes por utilizar en líneas de crédito		2,537,269,654	987,870,515
Activos contingentes	L	4,156,673,506	2,179,553,679

(47) Continuidad de las operaciones Casa de Bolsa

Mediante Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 11 de julio de 2018, se aprobó por unanimidad de votos la determinación de desistir, por motivos de conveniencia institucional, del proceso de liquidación voluntaria iniciado por la Sociedad Lafise Valores de Honduras, Casa de Bolsa, Sociedad Anónima, acordando la reactivación y continuidad de las operaciones, así como la revocación del nombramiento de liquidador y el poder que le fue conferido, determinación que fue notificada a la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) en fecha 24 de julio de 2018. Dicha decisión fue comunicada a la CNBS mediante Informe de Situación Actual al 30 de junio 2018 emitido en cumplimiento a lo dispuesto en el Oficio SPVUC-N0121/2018, presentado por la Superintendencia de Valores y Pensiones, en el que se solicita la situación actual de la sociedad Lafise Valores de Honduras, Casa de Bolsa, S.A., especialmente en lo relacionado a la intención de la sociedad de liquidarse voluntariamente o de continuar operando como Casa de Bolsa inscrita en el Registro Público del Mercado de Valores, bajo el principio de negocio en marcha.

La entidad continuará el proceso ante la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) y la Bolsa Centroamericana de Valores (BCV), para reactivación de sus operaciones. Iniciando con la inscripción del nuevo Gerente General mismo que fue nombrado en marzo 2021, asimismo, se realizará la formación y certificación requerido por el Regulador para contar con un corredor de bolsa.

(48) COVID – 19 y tormenta tropical Eta e Iota

Medidas Regulatorias Excepcionales que coadyuven a la Rehabilitación y Reactivación de la Economía Nacional por los efectos ocasionados por la Emergencia Sanitaria por COVID-19 y las Tormentas Tropicales ETA e IOTA

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud elevó a pandemia mundial la situación de emergencia de salud pública ocasionada por el virus SARS-CoV-2 (comúnmente conocido como coronavirus o COVID-19 para referirse a la enfermedad que provoca). La rápida expansión del COVID-19, a escala internacional, dio lugar a una crisis sanitaria, social y económica sin precedentes que todavía está en curso de evolución. La economía global se está viendo afectada por la pandemia, debido principalmente a las medidas de confinamiento que restringieron la actividad y a la caída de la confianza de los consumidores y las empresas.

En ese contexto, el 21 de marzo de 2020, la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS), mediante RESOLUCIÓN GES No.175/21-03-2020 resolvió aprobar las "Medidas Financieras Temporales, que Permitan Atender el Impacto Económico de los Sectores Afectados por las Medidas Adoptadas en el País, para Prevenir la Pandemia del Coronavirus denominado COVID-19". Posteriormente, mediante RESOLUCIÓN GES No.602/02-12-2020, la CNBS resolvió aprobar los "Mecanismos Temporales de Alivio en Apoyo a los Deudores Afectados por la Tormentas Tropicales ETA e IOTA". Finalmente, mediante RESOLUCIÓN GES No.654/22-12-2020, consolido ambas resoluciones y aprobó las "Medidas Regulatorias Excepcionales que coadyuven a la Rehabilitación y Reactivación de la Economía Nacional por los efectos ocasionados por la Emergencia Sanitaria por COVID y las Tormentas ETA e IOTA".

Consecuentemente BANCO LAFISE (HONDURAS), S.A., implementó alivios financieros a aquellos clientes aplicables, conforme a las facilidades temporales aprobadas por la CNBS, otorgando periodos de gracia y aplicando reestructuraciones o refinanciamientos adaptadas a la capacidad de pago del deudor. Los mecanismos implementados para mitigar los efectos de la crisis fueron:

- Promover el uso de canales alternos para el pago de las deudas durante períodos de confinamiento.
- Monitorear de manera diaria el estatus de las solicitudes de alivio.
- Reforzar la cantidad de recursos para la gestión de cobranza al incorporar colaboradores de otras áreas y empresas outsourcing.
- Intensificar el proceso de cobro para el segmento de cartera que no solicitaron alivio financiero. Esto, a través de llamadas telefónicas, envío de mensajes, envío de correos electrónicos y visitas de los Oficiales de Cobro.
- Fomentar reuniones con los clientes por medio de las plataformas tecnológicas, para entender su situación actual, las de su entorno y ofrecer alternativas de apoyo.
- Modificación a la política de otorgamiento de crédito.

Adicionalmente, se realizó el ejercicio del Plan de Ajuste Gradual para la Constitución de Estimaciones por Deterioro de la Cartera Crediticia Afectada y/o con aplicación de Medidas de

Alivio y del Requerimiento de Capital solicitado por la CNBS, con el objetivo de determinar la calidad de la cartera y su comportamiento ante un escenario en condiciones de Pandemia por COVID-19 y Huracanes (escenario estresado); esto mediante la determinación de una pérdida esperada que involucra indicadores como la probabilidad de default (PD's), colateralización de los créditos y el comportamiento de los ingresos, gastos financieros para distintos segmentos para los periodos anuales 2019, 2020 y 2021.

La distribución de la cartera crediticia al cierre de diciembre 2022 fue:

Cartera Crediticia al 31-12-2022							
		Alivio	Sin Alivio	Consolidado	Alivio %	Sin Alivio %	Consolidado %
Consumo	L	605,991,989	1,520,976,495	2,126,968,484	4.72%	11.84%	16.56%
Comercial		914,478,535	4,388,951,781	5,303,430,315	7.12%	34.17%	41.29%
Empresarial		186,572,347	996,281,559	1,182,853,906	1.45%	7.79%	9.25%
Vivienda		2,325,502,908	1,900,775,637	4,226,278,545	18.11%	14.80%	32.90%
	L	4,032,545,779	8,806,985,472	12,839,531,250	31.40%	68.60%	100.00%

La distribución de la cartera crediticia al cierre de diciembre 2021 fue:

Cartera Crediticia al 31-12-2021							
		Alivio	Sin Alivio	Consolidado	Alivio %	Sin Alivio %	Consolidado %
Consumo	L	864,513,746	977,106,850	1,841,620,597	6.94%	7.84%	14.77%
Comercial		1,283,724,962	4,600,687,104	5,884,412,066	10.30%	36.91%	47.21%
Empresarial		316,660,188	543,030,555	859,690,743	2.54%	4.21%	6.75%
Vivienda		2,716,809,734	1,180,119,433	3,896,929,168	21.80%	9.47%	31.26%
	L	5,181,708,630	7,300,943,942	12,482,652,574	41.57%	58.43%	100.00%

Seguros Lafise (Honduras), S. A.

La Administración no considera necesario incluir revelaciones adicionales, excepto el evento subsecuente en las notas a los estados financieros en relación con el COVID-19 y las medidas tomadas por el Gobierno, la cual se presenta a continuación:

La aparición del Coronavirus COVID-19 en China a partir del mes de enero de 2020 y su reciente expansión global a un gran número de países, ha motivado que el brote viral haya sido calificado el 11 de marzo de 2020 como una pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud.

De manera consistente con algunos países que han tomado medidas similares, el 16 de marzo de 2020, el Presidente de la República de Honduras declaró toque de queda absoluto a partir de las 10:00 pm, en las tres principales ciudades (Tegucigalpa, Ceiba y San Pedro Sula) estableciendo una serie de medidas a través de Decreto Gubernamental PCM 021-2020 del 16 de marzo de 2020, que establece, entre otros aspectos, la limitación al derecho de libre locomoción, tránsito y circulación de personas (salvo algunas excepciones establecidas en el Decreto) en horarios específicos; limitación de concentración de personas y suspensión de espectáculos públicos; adicionalmente, en fecha 18 de marzo de 2020, el Gobierno de la República informó el congelamiento absoluto de los productos de la canasta básica y productos de higiene personal y del hogar, medida vigente durante el tiempo que dure la emergencia. A partir del 18 de marzo de 2020, la Secretaría de Seguridad ha emitido diversos comunicados, estableciendo medidas de circulación de acuerdo a la terminación de identidad, pasaporte y/o carné de residente, en horarios específicos.

En fecha 26 de marzo de 2020, la Comisión Nacional de Bancos y Seguros emitió Circular 008/2020, Resolución SSE No.177/26-03-2020 mediante la cual aprueba mecanismos temporales de alivio que permitan al sector asegurador, mitigar las repercusiones económicas derivadas de la crisis sanitaria en el país por el coronavirus. A continuación, se detalla lo resuelto mediante la circular mencionada:

- Indicar a las Instituciones de Seguros que ante las limitaciones y dificultades de los tomadores de seguros y/o asegurados para hacer efectivo los pagos de las primas de sus seguros, podrán otorgar un periodo de gracia para el pago de las mismas, el cual no deberá exceder del 30 de junio de 2020 y podrá aplicarse a criterio de la Institución de Seguros o a solicitud del asegurado. Las Instituciones de Seguros deberán mantener activa la cobertura de sus pólizas y podrán requerir el pago de la prima adeudada, en caso de suscitarse un reclamo o evento.

Durante el periodo de gracia, se permitirá el congelamiento de la mora de los pagos fraccionados de las primas para efectos de la constitución de la Reserva de Primas Pendientes de Cobros, los cuales se reactivarán una vez culminado el periodo de gracia respectivo.

- Requerir a las Instituciones de Seguros, establecer procedimientos diferenciados y expeditos para atender las peticiones de periodo de gracia. La Aseguradora continúa sus operaciones mediante trabajo remoto y asistir a las oficinas solo en caso de ser necesario y siguiendo los protocolos establecidos, logrando el manejo de información digital.

- Prohibir a las Instituciones de Seguros, aplicar cargos administrativos u otros cargos adicionales a los tomadores de seguros y/o asegurados que soliciten el periodo de gracia para el pago de sus respectivas primas de seguros.
- Indicar a las Instituciones de Seguros que con el propósito de cuantificar la siniestralidad derivada de la emergencia del COVID-19, deberán realizar un análisis de riesgo e impacto que incluya el detalle de los reclamos recibidos en los ramos de Vida, Salud, Hospitalización, Daños, Desempleo y otros aplicables relacionados con la emergencia. (Continúa)
- Cada Institución de Seguros debe determinar los requisitos de aplicación de los mecanismos establecidos en la Resolución y contar con la evidencia que los tomadores de seguros y/o asegurados efectivamente han sido afectados por las medidas de aislamiento y paralización de actividades impuestas en el país para evitar la propagación del COVID-19.

La Aseguradora pudiese verse afectada negativamente en su posición financiera y operaciones por los efectos futuros que pudiese generar esta pandemia. Debido a la incertidumbre por lo reciente de esta pandemia y sus efectos, así como de las medidas relacionadas que tomen las autoridades gubernamentales, no es posible cuantificar de manera fiable el impacto en la posición financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo futuros de la Compañía. La Aseguradora continúa monitoreando y evaluando esta situación.

(49) Unidad monetaria

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

Las tasas de cambio de compra y de venta de divisas, publicadas por el Banco Central de Honduras, a la fecha de emisión de los estados financieros combinados y al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, fueron como sigue:

Fecha	Tasa de cambio de compra (Lempiras por US\$1)	Tasa de cambio de venta (Lempiras por US\$1)
29 de abril de 2023	24.5541	24.6769
31 de diciembre de 2022	24.5978	24.7208
31 de diciembre de 2021	24.3454	24.5158