



**WorldWide**  
Group

2020  
2021  
2022  
**2023**  
2024  
2025  
2026

# Memoria Anual

Informe de Gestión y Estados Financieros

[www.worldwidegroup.co](http://www.worldwidegroup.co)



**WorldWide**  
Group

## | Tabla de contenido

### WorldWide Group

- 01 | Palabras del Chairman  
*Pág. 4*
- 02 | Gobierno Corporativo  
*Pág. 6*
- 03 | Nuestro Grupo Asegurador  
*Pág. 14*

### WorldWide Medical Assurance

- 01 | Gestión Comercial  
*Pág. 20*
- 02 | Transformación, dinamismo y acciones  
*Pág. 28*
- 03 | Gestión en Mercados Internacionales  
*Pág. 40*
- 04 | Gente y Cultura WorldWide en Panamá  
*Pág. 44*
- 05 | Un Compromiso con la sociedad  
*Pág. 54*
- 06 | Estados Financieros  
*Pág. 60*

### WorldWide Seguros

- 01 | Gestión Comercial  
*Pág. 88*
- 02 | Transformación, dinamismo y acciones  
*Pág. 92*
- 03 | Nuestra gente WorldWide en República Dominicana  
*Pág. 106*
- 04 | Un compromiso con la República Dominicana  
*Pág. 116*
- 05 | Estados Financieros  
*Pág. 120*

A portrait of Zanoni Selig, the Chairman, wearing a dark suit, a light blue striped shirt, and a yellow tie with a dark pattern. He is looking directly at the camera with a neutral expression. The background is a blurred, colorful abstract pattern.

1

# *Palabras del Chairman*

*Zanoni Selig*

Nos sentimos muy orgullosos de los logros obtenidos por nuestro Grupo Asegurador en el 2023. Sin dudas las empresas de seguros que están en el ramo de Salud Internacional han tenido unos tiempos muy retadores luego de la pandemia del 2020, pero cada vez vamos más a una normalización y el crecimiento obtenido en este período deja ver que las personas han tomado más conciencia de su salud.

En el ramo de Vida Individual en Panamá, alcanzamos la 6<sup>ta</sup> posición, y nuevamente en la República Dominicana fuimos líder en ese importante rubro, en el que vamos a estar orientando todos nuestros esfuerzos, por lo que esperamos un crecimiento exponencial en los próximos años.

El 2023 fue también un año de reorganización, en el caso de WorldWide Medical Assurance estrenamos nueva Gerente General con los servicios de Betty Cyjon, quien ya había sido Vicepresidente de Negocios en la compañía por 12 años y que desde su nombramiento ha estado realizando un trabajo encomiable llenando de buenas prácticas y dinamismo la empresa, como dice el Dr. Moises Zebede, miembro del Consejo de WorldWide Medical, Betty le pone a su trabajo alma y corazón.

Igualmente en el caso de WorldWide Seguros, un miembro del Consejo, Ignacio Méndez, pasó a ocupar la Gerencia General de la compañía realizando con mucha entrega un trabajo de organización de la misma, no menos podía ser de un Grupo que cuenta con miembros del Consejo de gran experiencia que hacen su labor con mucha entrega a la institución.

No obstante, nuevos desafíos nos esperan y uno de estos es la alta inflación en los servicios médicos en Estados Unidos, lo cual de seguir así encarecería las primas de nuestros asegurados, por esa razón hicimos una alianza con DKV, uno de los mayores aseguradores en España, para que nuestros clientes pudieran tener acceso a uno de los mejores sistemas de salud del mundo con proveedores como la Clínica Universitaria de Navarra y el MD Anderson Cancer Center España, ambos reconocidos entre los mejores hospitales del mundo, y ya estamos viendo como cada vez más nuestros asegurados utilizan esos proveedores para casos complejos.

Seguimos avanzando teniendo en cuenta que el lograr que centenares de personas puedan tener el acceso a la mejor medicina donde quiera que esté es más importante que los buenos números que presentamos en estas Memorias.

**Zanoni Selig**

Chairman de WorldWide Group

“Seguimos avanzando teniendo en cuenta que el lograr que centenares de personas puedan tener el acceso a la mejor medicina donde quiera que esté es más importante que los buenos números que presentamos en estas Memorias.”

# *Gobierno Corporativo*

## Nuestra filosofía



### Misión

Garantizar el acceso a la mejor atención médica mundial para nuestros clientes de seguros de **Salud Internacional** y ser una respuesta sólida para nuestros asegurados en **Vida**.



### Visión

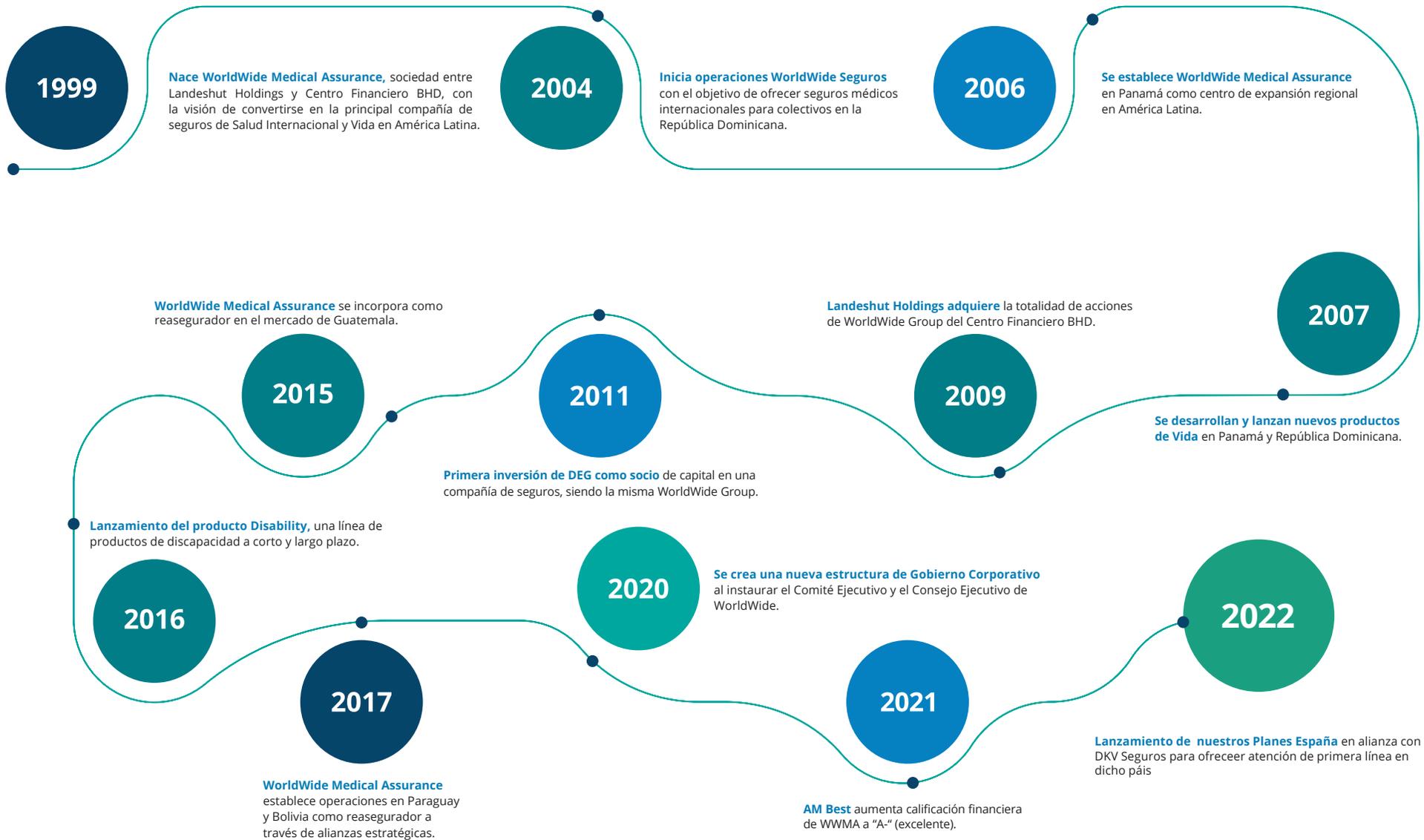
Ser la compañía más importante en el ramo de **Salud Internacional** y una referencia en el ramo de **Vida Individual** en América Latina.



### Valores

- Honestidad
- Empatía
- Lealtad
- Excelencia

# Nuestra historia



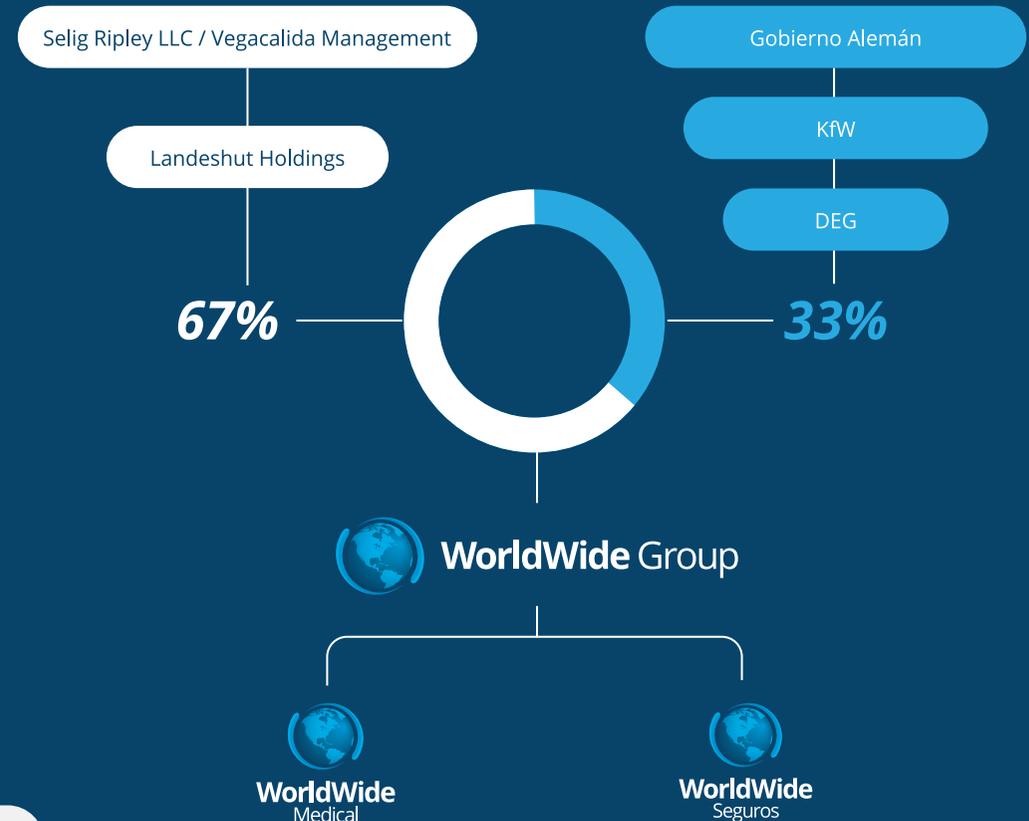
## Estructura de propiedad

Landeshut Holdings es una empresa creada hace más de 25 años, la cual cuenta con sede en Malta y se dedica a la inversión en empresas aseguradoras. Uno de los principales accionistas es **Zanoni Selig**, empresario de gran trayectoria y reconocimiento en la región latinoamericana, quien ha incentivado e implementado nuevos e innovadores sistemas de comercialización de seguros, los cuales han tenido mucho éxito en toda la región, además de estimular el desarrollo de los sistemas de salud locales donde operan sus empresas.

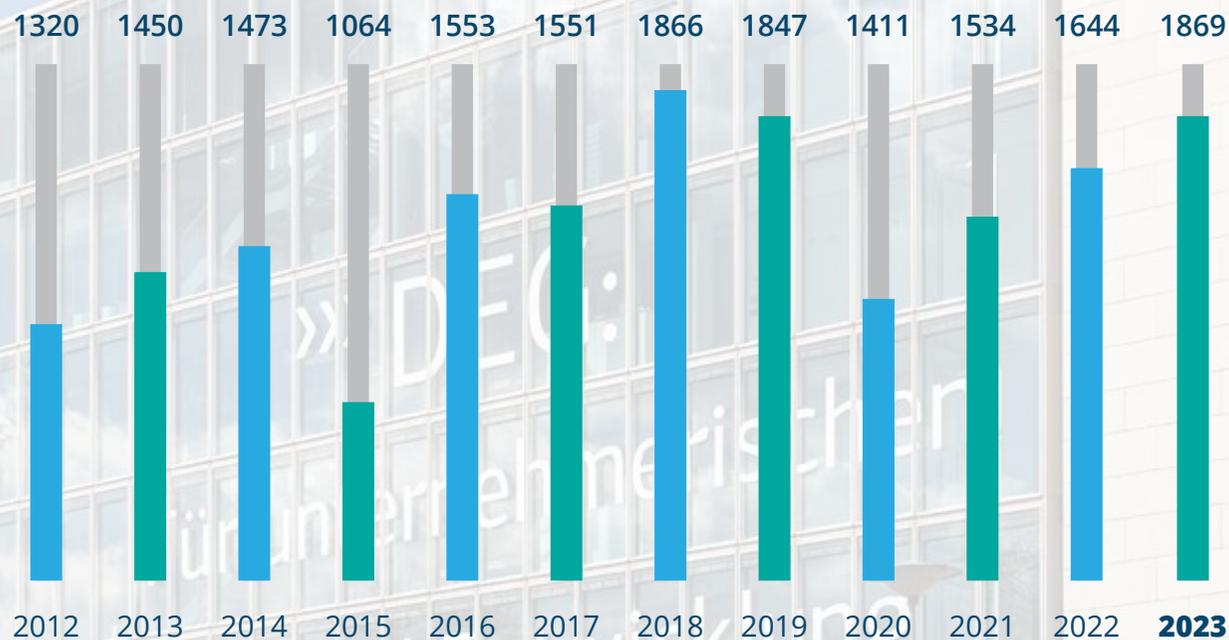
La DEG es una institución alemana que ofrece financiamiento para el desarrollo y otorga préstamos para proyectos de largo plazo en países de mercados emergentes y en desarrollo. Es propiedad de KfW (banco estatal de Alemania y uno de los bancos de desarrollo más grandes del mundo), el cual cuenta con calificación AAA por Moody's, Standard & Poor's y Fitch Ratings. Durante casi 50 años, la DEG se ha mantenido financiando y estructurando inversiones en empresas privadas en desarrollo y transición.

### Para finales del 2023, KfW registró:

Activos de 554.6 millones de euros y un capital de 36.6 millones de euros. Las utilidades del año fueron 1.365 millones de euros.



# | KfW DEG



Activos

**8,225**  
Millones de Euros



Nuevos negocios

**1,869**  
Millones de Euros



Capital

**2,579**  
Millones de Euros



Nuevos negocios Latam

**838**  
Millones de Euros

# Junta Directiva WWG y Subsidiarias



Zaroni Selig | Chairman WWG y WWMA



Thomas Kessler



Juan Enrique Alvarez



Criselda Rojas



Alan Watts



Fredy Schoepflin



John Rooney



Salvador Morales Baca



Esilda González de Camacho



Henry Faarup



Christie Arias



Moises Zebede



Samir Rizek



Elena Viyella de Paliza



Juan Perdomo

-  Junta Directiva WorldWide Group
-  Junta Directiva WorldWide Medical Assurance
-  Consejo de Administración WorldWide Seguros

# ***Nuestro Grupo Asegurador***

“ Respaldados por una gestión de riesgos eficiente, una colaboración sólida entre la Junta Directiva y el equipo profesional, y un enfoque en la excelencia y la calidad, hemos experimentado un crecimiento constante en la región y consolidado nuestro posicionamiento en los mercados. **Todo esto, junto con nuestro compromiso continuo con los asegurados, ofreciendo innovación y atención personalizada, nos mantiene como líderes en seguros de personas.**”

## | Nuevos aliados

### QBE Re

Reafirmando nuestro compromiso de ser una respuesta sólida para todos nuestros asegurados, realizamos una alianza junto a QBE Re Europe en Bruselas, división de reaseguros de QBE Insurance Group, una de las aseguradoras y reaseguradoras internacionales líderes en el mundo.

QBE cuenta con presencia en 27 países y están respaldados por sus calificaciones de A+ por empresas internacionales como Standard & Poor's y Fitch Ratings, un balance general sólido y amplia gama de soluciones personalizadas.



## AP Companies Global

Una de las principales empresas médicas de asistencia, contención de costos y administradores externos que opera en todo el mundo. Su actividad principal es optimizar los costos médicos de las compañías de seguros y los clientes; a través de una de las redes medicas de mayor prestigio en todo el mundo. Dentro de su portafolio de servicios, brinda asistencia médica a extranjeros (expatriados) y trabajadores profesionales que residen en más de 180 países.

AP Companies tiene oficinas en todo el mundo y una red médica de más de 43,500 proveedores. Cuentan con una excelente reputación y valoración por ofrecer la combinación óptima de servicio de calidad y control de costos.



## | Convención 2023

Con mucho éxito celebramos en octubre nuestra IX Convención Internacional de Ventas en San Sebastián, España, donde nuestros corredores clasificados de los mercados de Panamá, República Dominicana y Guatemala pudieron deleitarse con la cultura, experiencias gastronómicas, hermosos paisajes y todo lo que tiene el país vasco por ofrecer. El evento brindó un espacio para el intercambio de conocimientos, cultural y de camaradería entre nuestros corredores destacados, además de permitirles sumergirse en la riqueza cultural y culinaria de San Sebastián y el País Vasco. A través de esta experiencia enriquecedora, fortalecimos aún más los lazos con nuestros socios comerciales y reafirmamos nuestro compromiso de ofrecerles el mejor apoyo para alcanzar el éxito en sus mercados locales.



**San Sebastian 2023**  
IX Convención Internacional WorldWide Group



## | Premiación Regional

Durante la convención, llevamos a cabo nuestra **Premiación Regional**, donde reconocimos a nuestros principales productores a nivel global en el año 2022. En el ámbito de salud, el galardón fue otorgado a Supra Brokers de Guatemala por su destacada labor. Asimismo, en el sector de vida, el premio fue entregado a Douglas Gómez de Panamá, en reconocimiento a su excepcional desempeño en dicho ramo. Estos premios reflejan el compromiso y la excelencia de nuestros socios comerciales en el impulso de nuestros productos y servicios.

### TOP 3 | Ramo Vida



### TOP 3 | Ramo Salud



Los ganadores en el ramo de Vida fueron: Douglas Enrique Gómez Candanedo, Uniseguros S.A., A Plus Consulting, CMS Business Consulting Group y Del Rey Armenteros. En cuanto a Salud Internacional, resultaron galardonados: Supra Brokers, MMA Seguros, Uniseguros S.A., ADG Seguros, Seguros Triple A, A Plus Consulting, Adissa, Somos Asesores De Seguros S.A., CMS Seguros y Del Rey Armenteros.



**WorldWide**  
Medical



# ***WorldWide Medical Assurance***

## | Informe de gestión: Palabras de la Gerencia General de WWMA

En el último año, nos enfrentamos a grandes desafíos y oportunidades que pusieron a prueba nuestra resiliencia. Sin embargo, logramos alcanzar importantes hitos que reflejan el compromiso y la dedicación que caracterizan a WorldWide Medical como una empresa enfocada en la excelencia, calidad y desarrollo de nuestro talento humano. Además, destacamos nuestra diversificación geográfica y el trato cercano y personalizado con nuestros clientes y aliados estratégicos.

Este éxito es el resultado de la colaboración y sinergia dentro de nuestro equipo, una fuerza impulsora que nos permite superar obstáculos y alcanzar nuevas alturas. Trabajando en armonía y apoyándonos mutuamente, demostramos nuestra capacidad para enfrentar desafíos con determinación y éxito.

En cuanto a nuestros logros financieros, en el periodo pasado experimentamos un crecimiento significativo en las primas suscritas para el 2023, impulsado por la

entrada de nuevos negocios y la fidelidad de nuestra cartera de clientes, con un aumento del 7% en salud y 36% en vida. Nuestro ROE promedio fue del 13%, mientras que el crecimiento general de la empresa mostró mejoras importantes, cerrando el año en un 20%, gracias a una adecuada gestión de reclamos y un sólido desempeño operativo.

Mirando hacia el futuro, seguiremos trabajando con la misma pasión y determinación, buscando nuevas oportunidades para crecer y alcanzar nuestras metas. Nos comprometemos a mantenernos como líderes en nuestro sector, siendo un ejemplo de excelencia y compromiso para toda la industria.

**Betty de Cyjon**  
Gerente General  
de WorldWide Medical



# ***Gestión Comercial***



## | Resultados financieros

El año 2023 marcó una fase de cambios en nuestra operativa, impulsándonos a transformarnos y a evolucionar hacia un nuevo modelo de gestión. Con determinación y optimismo, convertimos los desafíos en oportunidades para fortalecer nuestra posición en el mercado y consolidar nuestro liderazgo. El proceso, que estuvo respaldado por una gestión de riesgos eficiente, una sólida administración financiera, la innovación en nuestros planes y la confianza en nuestra capacidad para adaptarnos y superar cualquier obstáculo, contribuyó significativamente a lograr importantes resultados y, en general, a una gestión exitosa.

Esto se refleja en el crecimiento del 12% en las primas suscritas durante el período, lo que indica un aumento significativo en nuestra base de clientes y en el volumen de negocio. Además, destaca la notable permanencia de más del 90% de nuestra cartera, tanto en el ramo de Salud como en el de Vida, lo que evidencia la confianza y la satisfacción de nuestros clientes con nuestros servicios y productos.



**12%**

Primas suscritas



**90%**

Permanencia de cartera

## | Cifras cierre de año 2023



**12%**

Crecimiento



**92%**

Persistencia



**13%**

ROE

## | Posicionamiento en el mercado

### Salud



**US\$100.41**

Millones en primas suscritas



**31%**

Crecimiento

---

### Vida Individual



**US\$10.48**

Millones en primas suscritas



**30%**

Crecimiento

## Calificaciones de riesgo

### AM Best ratifica nuestra calificación de A-

La agencia global de calificación crediticia AM Best reafirmó nuestra Calificación de Fortaleza Financiera de "A- (excelente)" y la calificación crediticia de emisor de largo plazo (ICR) a- (Excelente) con perspectiva estable. Para la calificadora, la capitalización ajustada por riesgos, evaluada en el nivel más fuerte según el Índice de Adecuación de Capital de Best (BCAR), la estrategia de inversión conservadora de la compañía, el ambiente altamente competitivo en los segmentos de vida y salud, la solidez del balance que resalta nuestro sólido desempeño operativo, el perfil de negocio neutral y una gestión integral de riesgos apropiada, son algunos de los factores que respaldan nuestra sólida y confiable posición, así como nuestra capacidad para ofrecer servicios de calidad y gestionar eficientemente los riesgos.

Nos sentimos sumamente orgullosos de esta ratificación, que demuestra nuestro firme compromiso con la calidad y la excelencia en nuestras operaciones, junto con la sinergia de un gran equipo de profesionales y una adecuada gestión financiera que contribuye a nuestro constante crecimiento en la región.



**A-**

**Excelente**

Perspectiva Estable

Calificación de Fortaleza Financiera (FSR)

**A-**

Excelente  
Perspectiva Estable

Calificación de Fortaleza Financiera (FSR)



**Fortaleza** de su sólido balance.



**Apropiada** administración integral de riesgos.

**a-**

Excelente  
Perspectiva Estable

Calificación Crediticia de Emisor de Largo Plazo (ICR)



**Fuerte** desempeño operativo.



**Sólidas** prácticas de suscripción.

## | Calificaciones de riesgo

### Fitch Ratings afirma la calificación de Fortaleza Financiera A+(Pan)

El compromiso mostrado en el diseño de políticas robustas de retención y la estrategia de expansión geográfica, así como el reconocimiento de la estabilidad amparada en la innovación y el alto grado de especialización en el renglón de salud internacional forman parte de los factores tomados en cuenta por Fitch Ratings para afirmar nuestra calificación de fortaleza financiera en escala nacional de "A+(pan)".

Esta ratificación es el resultado de la aplicación exitosa de una sólida estrategia que se apalanca en un alto grado de especialización y una fuerte composición accionaria, reflejando gran expertise en Salud Internacional, mejoras en el apalancamiento, rentabilidad del portafolio conservador, amplia cobertura de liquidez, así como política de reservas en línea con la regulación. La afirmación de esta calificación de fortaleza financiera, con una perspectiva estable, representa un avance significativo en nuestras gestiones ante situaciones transversales que ponen en riesgo la economía mundial, puesto que simboliza un indicador de rentabilidad amplia y un crecimiento patrimonial importante.

**Fitch**Ratings

**A+ (pan)**

*Perspectiva Estable*

*Calificación de Fortaleza Financiera de Aseguradora (FFA)*



**Chastity Bobadilla**  
Directora WW Concierge

Bajo la dirección de Chastity Bobadilla, como directora, fortalecimos nuestro equipo de Concierge con el fin de ampliar el horario de servicio y ofrecer atención permanente a cada uno de nuestros asegurados.

## Nuestro Concierge

Conscientes del valor agregado que implica la eficiencia, la excelencia en el servicio y la habilidad de nuestro equipo de Concierge, durante el año 2023 implementamos una serie de iniciativas destinadas a fortalecer los servicios que ofrecemos a través de esta unidad. Esto se hizo con el objetivo de mantener el alto nivel de atención que reciben nuestros asegurados, lo cual es fundamental para garantizar un servicio de salud óptimo en cualquier parte del mundo.

Además, lanzamos nuestra Teleconsulta WW en la red de DKV, un servicio médico que brinda la posibilidad de recibir atención y consultas a través de videoconferencias, llamadas o mensajes electrónicos. Este servicio está diseñado para abordar condiciones médicas complejas, catastróficas o para discutir propuestas de tratamiento, sin que sea necesario que el paciente se desplace físicamente a un consultorio u hospital. De esta manera, nuestros asegurados pueden acceder a atención médica desde la comodidad de su hogar o desde cualquier lugar donde se encuentren.

### Servicios



Orientación sobre Proveedores



Pre-certificaciones



Información sobre servicios médicos



Gestión de Citas Médicas



Asistencia en viajes



Segunda Opinión Médica



Autorizaciones y procesamiento VOB



Teleconsulta WW

## | DKV Seguros

Enfocados en garantizar acceso a servicios médicos de primer nivel en España y gracias a la alianza estratégica realizada con DKV Seguros, introducimos nuevos beneficios en nuestros productos de salud, como la cobertura sin deducible en España, además de la cobertura del pasaje aéreo de hasta 1,200 dólares y los gastos de hospedaje de hasta 3,000 euros para aquellos que requieran hospitalización en casos complejos, como cáncer, diálisis, complicaciones en embarazos y otras condiciones médicas similares en dicho país. Con estas mejoras, reafirmamos nuestro compromiso con la excelencia y el bienestar de nuestros asegurados, consolidando nuestra posición de liderazgo en el sector de seguros de personas.

### Beneficios en España



A background image showing two business people in suits shaking hands. A large, semi-transparent circular graphic is overlaid on the right side of the image, partially covering the handshake. The text is positioned on the left side of the image.

# ***Transformación, dinamismo y acciones***

## | Transformación operacional

Con el firme propósito de fortalecer nuestra propuesta de valor y optimizar la eficiencia en todas nuestras operaciones, nos embarcamos en un período de transformación y mejora constante. Esta etapa comprendió una minuciosa reestructuración organizativa, orientada a identificar y ejecutar cambios tanto internos como externos para adaptarnos de manera óptima a las exigencias del mercado, asegurando la excelencia en el servicio para nuestros asegurados y la colaboración efectiva con nuestros socios comerciales.

Nuestro objetivo primordial y exitosamente alcanzado era conseguir una gestión más estratégica y eficaz en todos los aspectos de nuestra actividad empresarial, con la visión de asegurar y mantener un crecimiento sostenible y una posición sólida en nuestro sector.

### **Betty de Cyjon** como Gerente General de WorldWide Medical Assurance

Como parte de nuestra reestructuración organizacional y en miras a fortalecer nuestra presencia en el mercado panameño, en julio de 2023, Betty de Cyjon fue designada como la nueva Gerente General de WorldWide Medical.

Durante los últimos 12 años, Betty se destacó por su exitoso desempeño como Vicepresidenta Comercial Senior en nuestra empresa, demostrando un compromiso excepcional al impulsar el crecimiento y alcanzar logros significativos para la compañía. Su éxito se fundamentó en una sólida estrategia que incluía la cuidadosa selección, formación y apoyo constante al equipo comercial, así como el reclutamiento y capacitación de corredores, entre otros factores clave.

Su impecable gestión continúa ahora en su nuevo rol como Gerente General de WorldWide Medical, donde está comprometida firmemente a seguir contribuyendo al crecimiento de la organización, aportando su experiencia, entusiasmo y energía característicos.



## | Colaboraciones y eventos



### **Reunión de la junta directiva de **WorldWide Group** y evento junto a miembros de la sociedad española de beneficencia en Panamá.**

Se llevó a cabo la reunión de la Junta Directiva de **WorldWide Group**, con la participación de todos sus miembros. Durante esta sesión, se evaluó el panorama actual de las compañías y se discutieron las estrategias de negocio a implementar. Además, en un evento celebrado esa misma semana, nuestros directivos y gerentes generales tuvieron la oportunidad de interactuar con destacados corredores de este mercado, así como con miembros de la sociedad española de beneficencia en Panamá que asistieron al encuentro.



### **Capacitación a corredores en Ciudad de Panamá, Chitré y Chiriquí**

En línea con nuestra misión de capacitar a nuestros corredores sobre la venta de nuestros productos, los beneficios que ofrecemos y establecer vínculos con nuestros aliados estratégicos, organizamos una serie de capacitaciones masivas tanto en la ciudad de Panamá como en nuestras sucursales de Chiriquí y Chitré, que contaron con la presencia de nuestra Gerente General, así como parte de nuestro equipo comercial.



### Torneo de Golf Conalprose

Representados por nuestros aliados Gonzalo de la Guardia y Kevin Bradley, estuvimos presentes en el 7<sup>mo</sup> Torneo de Golf organizado por Conalprose en Panamá. Un excelente espacio para compartir con miembros de la industria aseguradora, reforzando los lazos profesionales que nos unen.



### Participación en la feria de la comunidad hebrea

Estuvimos presentes como cada año en la feria de la comunidad hebrea de Panamá organizada por nuestros aliados de Uniseguros, donde tuvimos el placer de ofrecer nuestros productos a los presentes y de compartir con gran cantidad de profesionales que se dieron cita en la misma.

## | WorldWide Awards

En los WorldWide Awards 2023 celebrados en la ciudad de Panamá, tuvimos el honor de reconocer la ardua labor de nuestros productores más destacados en el año 2022, quienes año tras año nos reafirman su compromiso y capacidad de superar las metas. Las categorías premiadas fueron Salud Internacional, Vida, Mayor Productor de Ventas Totales y Mayor Productor Emprendedor.

Fueron distinguidos en el Top 10 en el ramo de Vida: Douglas Gómez, Uniseguros, Ureña y Ureña, Kam Seguros, ADG Seguros, Platinum Insurance Corp., Marsh Semusa, ADL & Asociados, MMA Seguros y Mabel Samaniego.

En el ramo de Salud resultaron ganadores: MMA Seguros, Uniseguros, ADG Seguros, Kam Seguros, Seguros Triple A, Somos Asesores de Seguros, WTW, Marsh Semusa, MC Seguros y Priscilla McLeod y Asociados. En tanto que, en las nuevas categorías, el premio especial Mayor Productor de Ventas Totales fue para Uniseguros. Mientras que el de Mayor Productor Emprendedor fue para Mabel Samaniego.

Por último, en la categoría Account Manager del Año, en el renglón Salud fue reconocida Stephanie Gómez, mientras que en Vida se destacó Melva Sánchez.





## | TOP 3 Ramo Salud



## | TOP 3 Ramo Vida



| **Account Manager**  
Ramo Salud



| **Account Manager**  
Ramo Vida



| **Mayor Productor**  
de Ventas Totales 2022



| **Mayor Productor**  
Emprendedor 2022



## | Colaboraciones y eventos



### WorldWide Medical en el ranking de “Empresas con mejor reputación corporativa” por la revista Summa

Fuimos reconocidos por la revista Summa dentro del ranking de empresas con mejor reputación corporativa en Panamá. Este reconocimiento nos enorgullece y es una muestra de la solidez, experiencia y liderazgo que destaca a nuestra compañía, tal y como fue expresado en el artículo concedido por el medio.



### Seminario “Vive la Experiencia” de Conalprose

En el marco del día del corredor de seguros en Panamá que se conmemora en el mes de octubre, el Colegio Nacional de Productores de Seguros realizó el seminario “Vive la Experiencia” mismo en el que estuvimos presentes apoyando esta gran iniciativa y nutriéndonos de los conocimientos impartidos por los charlistas que fueron parte de esta excelente actividad.

## | Publicaciones en medios



### Artículo en la revista Vida y Éxito: Programa We Care RSE

Comprometidos con el desarrollo de actividades que generen un impacto positivo en la sociedad, tuvimos un espacio en la edición especial de la revista Vida y Éxito dedicada a la protección del medioambiente. En este espacio, destacamos nuestro Programa de Responsabilidad Social "We Care", que se centra en el bienestar social, la sostenibilidad medioambiental y el apoyo al colaborador.



### Ranking "Mejores empleadores" por la revista Summa en Panamá

Al finalizar el año 2023, nos alegró anunciar que fuimos seleccionados como uno de los mejores empleadores de la región en el ranking de la revista Summa, que reunía a empresas de diferentes sectores de América Latina. Esta distinción nos llena de satisfacción, ya que, para nosotros, nuestro talento humano siempre ha sido la base principal de nuestra estrategia de negocios.

## | Campañas digitales



### Día de los Padres

En honor al Día de los Padres en Panamá, decidimos preguntar a algunos de nuestros colaboradores, quienes son pilares importantes en sus familias y proporcionan amor, seguridad y apoyo incondicional, qué significa para ellos ser padres.

Recibimos numerosas respuestas que fueron compartidas en forma de grabaciones de audio a través de nuestros canales digitales como parte de nuestra campaña.



### Cinta Rosada

En esta ocasión durante el mes de concientización sobre la prevención del cáncer de mama, nuestra comunidad digital tuvo la oportunidad de ser parte de nuestra campaña "Promesas Rosas" donde cada persona se comprometía a tomar acciones positivas en torno a la prevención y detección oportuna de esta enfermedad. Fueron muchas las promesas que recibimos y que fueron compartidas a través de nuestra red social Instagram.



## Testimoniales

Juan Carlos compartió con nosotros, por medio de nuestra campaña de testimonios, su experiencia al realizarse un procedimiento en un hospital de España y cómo WorldWide lo acompañó durante esta difícil e inesperada etapa en su vida.



## Día de las Madres

En consonancia con nuestra campaña por el día de los padres, le preguntamos a los hijos de nuestras colaboradoras qué significado tiene ese ser especial en su vida y de qué forma les refleja su amor. Capturamos cada respuesta en pequeños clips que cautivaron los corazones de nuestra audiencia.

# ***Gestión en Mercados Internacionales***



## | Gestión en Mercados Internacionales



### Guatemala

Con una alianza estratégica de 9 años con Seguros Universales, en Guatemala hemos demostrado un continuo fortalecimiento de nuestra propuesta de valor, consolidando así nuestra creciente posición en el mercado de Seguros de Salud Internacional. En el último año, hemos logrado un notable crecimiento en comparación con el 2022: un aumento del 40% en la prima suscrita y más de 1.4 millones en nuevas ventas. Además, hemos mantenido una persistencia del 97%, gracias a un seguimiento efectivo y estrategias diseñadas en función de las necesidades del mercado.

### Acciones

Fortalecimos nuestra relación con agentes y corredores mediante un significativo encuentro, lo que ha resultado en una comunicación más estrecha y una cooperación más efectiva con estos socios clave. Además, mejoramos la visibilidad de nuestra marca y productos al agregar información relevante a nuestra página web, lo cual representa un importante avance para garantizar que nuestros planes y servicios sean fácilmente accesibles para nuestros clientes.





## Paraguay

Con El Sol Seguros en Paraguay, hemos dedicado 7 años de trabajo continuo a posicionar nuestra marca frente a los canales comerciales tradicionales y a fortalecer nuestra oferta de valor. Los resultados obtenidos son significativos: experimentamos un impresionante crecimiento del 130% en ventas nuevas en comparación con el 2022, además de mantener una sólida persistencia de cartera del 98%. El acompañamiento constante, nuestros distinguidos planes y las diversas capacitaciones, así como la sinergia entre ambas empresas, han sido factores principales que nos han diferenciado de la competencia y nos auguran importantes éxitos en los años venideros.

## Acciones

Durante el 2023, organizamos una serie de jornadas de capacitación destinadas a nuestros agentes en las principales ciudades del país, incluyendo Asunción, Ciudad del Este y Katueté. Estas sesiones representaron una excelente oportunidad para presentar nuestro completo portafolio de productos y resaltar nuestra oferta de valor única.





## Bolivia

En relación a Bolivia, nuestra asociación con el grupo financiero Bisa ha sido sumamente exitosa. Durante el último año, registramos un impresionante crecimiento anual del 44.87%, superando notablemente los resultados del periodo anterior. Este crecimiento se tradujo en la generación de más de 258,000 dólares en ventas nuevas, lo que demuestra la solidez de nuestra propuesta y la confianza que hemos ganado en el mercado. Además, hemos mantenido una excelente persistencia de cartera del 97%, lo que subraya la satisfacción y fidelidad de nuestros clientes. Estos logros refuerzan nuestro sólido posicionamiento en el sector de seguros en Bolivia y nos motivan a continuar trabajando para alcanzar mayores éxitos en el futuro.

## Acciones

En el transcurso del año nos dedicamos a fortalecer nuestra marca mediante mesas de trabajo con aliados estratégicos. Este enfoque colaborativo ha sido clave para consolidar nuestra presencia en el mercado boliviano y reforzar nuestra propuesta de valor. Continuamos comprometidos a mantenernos como la primera opción para nuestros clientes y socios, manteniendo altos estándares de calidad y servicio.





# ***Gente y cultura WorldWide en Panamá***

## | Mediciones: Clima Organizacional, Gerencia & Liderazgo y Satisfacción cliente interno

Un entorno laboral favorable es esencial para el bienestar de nuestro equipo y para la productividad de la empresa, por eso nos esforzamos por crear un ambiente donde todos se sientan cómodos, escuchados y respetados. Esto se refleja en nuestra encuesta de Gerencia & Liderazgo, donde hemos visto un significativo aumento en los resultados, con un índice de 89.80. Esto ha sido posible gracias al trabajo y dedicación de nuestro equipo directivo, así como al compromiso de todos los colaboradores de WorldWide Medical. Destacan atributos como el mejoramiento continuo, la efectividad, la capacitación para ofrecer un excelente servicio al cliente y el desarrollo del equipo.

En la encuesta de Clima Organizacional, mantenemos una alta probabilidad de recomendación, con resultados de 88.49 en atributos clave como la motivación y la satisfacción con la comunicación interna.

Nos comprometemos a impulsar un proceso de mejora continua en nuestro entorno laboral, explorando constantemente nuevas formas de fomentar la satisfacción, el bienestar y el desarrollo de nuestro equipo. Nuestra meta es garantizar un ambiente laboral que inspire, motive y respalde a cada miembro de este.



Clima Organizacional  
**88.49%**



Gerencia y Liderazgo  
**89.80%**

## Acciones y eventos internos



### Día de San Valentín

Nuestro equipo se vistió de azul para disfrutar de un momento agradable celebrando el Día del Amor y la Amistad de una manera única, al estilo WorldWide. Nos llena de felicidad ser parte de momentos especiales con aquellos que contribuyen diariamente con su mayor esfuerzo a nuestro continuo crecimiento.



### Día de la Mujer

En conmemoración del Día Internacional de la Mujer, reservamos un espacio especial para reconocer el valor de cada una de las mujeres que forman parte de nuestra familia en WorldWide. Durante este evento, algunas compartieron sus testimonios sobre su trayectoria y los desafíos enfrentados en el ámbito profesional. Además, se llevó a cabo una dinámica donde se describieron unas a otras, fomentando la integración y la motivación entre todas las participantes. Nos sentimos profundamente orgullosos de contar con el talento de estas mujeres exitosas, que representan un 79% de nuestro capital humano en diversas áreas profesionales.



## Día de la felicidad

Por motivo del Día de la Felicidad, dedicamos un momento para participar en una sesión de risoterapia y ejercicios de respiración. Fue gratificante crear este espacio para reconocer la importancia de este estado emocional, que proporciona beneficios positivos para la salud y el bienestar integral.



## Día de los Padres

Para conmemorar el Día del Padre en Panamá y reafirmar nuestro compromiso con el bienestar y la felicidad de nuestro equipo, celebramos y reconocimos a todos los padres que forman parte de nuestra familia. Fue un momento especial dedicado a expresar nuestra gratitud por su constante contribución y esfuerzo, tanto en sus roles familiares como en la empresa.



## Liga de Voleibol

Tuvimos nuevamente la oportunidad de participar en la liga de voleibol organizada por la APADEA. Durante cada práctica y juego, experimentamos los valores del trabajo en equipo, la competitividad saludable y la dedicación. Nuestra empresa estuvo representada de manera excepcional por colaboradores de diversos departamentos, lo que además de fomentar la salud y el deporte, fortaleció nuestras relaciones y nuestro espíritu de equipo.

## Martes interactivo

El 15 de agosto, conmemoramos la fundación de Panamá la Vieja a través de una actividad dinámica llamada "Martes Interactivo". Participamos en acertijos en línea que nos ayudaron a profundizar nuestros conocimientos sobre esta fecha tan significativa para los panameños, abordando preguntas relacionadas con la historia y las tradiciones. Además, esta actividad nos brindó la oportunidad de compartir un momento de esparcimiento y diversión entre compañeros.



Primer, Segundo y Tercer lugar

## Día Internacional del hombre

En conmemoración del Día Internacional del Hombre, organizamos una "Tarde de Café" para reconocer el valioso aporte de los hombres que forman parte de WorldWide Medical. Fue un momento especial para reunirnos, conversar y compartir experiencias, valorando su contribución en el ámbito laboral, familiar, social y personal.



## Día Típico

En miras a promover el orgullo nacional, fortalecer el trabajo en equipo y enriquecer nuestra cultura organizacional, celebramos con éxito nuestro desayuno típico. Durante este evento, disfrutamos de vestimenta, música y tradiciones que nos sumergieron en un ambiente festivo y patriótico.



## Bienvenida a la navidad

La celebración de bienvenida a la Navidad fue una ocasión especial para compartir el espíritu festivo y reforzar nuestros vínculos. A través de risas, buenos deseos y chocolates, consolidamos nuestro equipo y dimos inicio a la temporada navideña. Fue el momento perfecto para reflexionar sobre el verdadero significado de esta época tan especial, recordando el arduo trabajo y la dedicación de los últimos meses.



## Día de las Madres



En honor al Día de las Madres, una fecha especial para celebrar y mostrar nuestro agradecimiento a todas las madres de WorldWide, organizamos un taller de pintura. Cada participante tuvo la oportunidad de crear un cuadro único. Fue una experiencia enriquecedora y emocionante, donde, además de expresar nuestro reconocimiento y gratitud, pudieron poner en práctica sus habilidades artísticas, explorar su creatividad y disfrutar de una experiencia diferente.

## Semana de la Salud

Como parte de nuestra filosofía de preservar la salud y con el objetivo de fomentar una cultura de bienestar, organizamos nuestra Semana de la Salud, iniciativa que tiene como propósito promover y concienciar sobre la importancia de adoptar hábitos de vida saludables. Durante este evento, ofrecimos una amplia gama de actividades y recursos diseñados para mejorar el bienestar físico y emocional de nuestros colaboradores. Entre estas actividades se incluyeron laboratorios, zonas de relajación, mediciones de presión arterial, exámenes ópticos y dentales, así como sesiones educativas sobre salud mental en el entorno laboral, higiene bucal y nutrición.



## | Evento de fin de año 2023

Durante el evento de fin de año WorldWide 2023, un momento muy esperado por todos los colaboradores, reconocimos y premiamos el esfuerzo, dedicación y trabajo de cada uno de ellos. Destacamos diversas categorías, como el Programa de Reconocimiento WorldWide, HELE y liderazgo, además de honrar a aquellos colaboradores que han estado con nosotros durante años, agradeciéndoles su compromiso y lealtad.

El evento también fue una oportunidad invaluable para fortalecer nuestra cultura organizacional, promover la interacción entre los colaboradores y reafirmar el compromiso de la empresa con la excelencia y el crecimiento continuo.

### Reconocimientos por antigüedad para colaboradores con 5 y 10 años en WorldWide



Anasofia Arciniegas | 5 años



Edwin Villarreal | 5 años



Ezequiel Acevedo | 5 años



Jennifer Michel | 5 años



Joseline Valencia | 5 años



Marta Portocarrero | 5 años



Zeidy Pérez | 5 años



Melva Sánchez | 10 años

## HELE Awards



Yuliana Batista | **Honestidad**



Genesis Magallón | **Empatía**



Ilka Jiménez | **Lealtad**



Joseph Jiménez | **Excelencia**

## Recognition Program



César González | **Espíritu de Servicio**



Jennifer Michel | **Jugador de Equipo**



Marta Portocarrero | **Milla Extra**



Álvaro Vergara | **Nuevas Ideas**

## Gerencia & Liderazgo



Mischell Montenegro

## Embajador de Marca



Allison Ortega

Sin lugar a duda, fue un espacio dedicado a celebrar los logros individuales y colectivos, así como a compartir momentos de alegría y gratitud. Nos recordó que, aunque cada uno de nosotros desempeña un papel importante en la empresa, juntos somos capaces de alcanzar grandes logros.

# *Un compromiso con la sociedad*



## | Nuestro compromiso

Durante el año 2023, nos dedicamos con renovado compromiso a nuestro programa de Responsabilidad Social Empresarial, We Care, centrándonos en fortalecer nuestros tres pilares fundamentales:



**Cuidado del medio ambiente**



**Bienestar de nuestros colaboradores**



**Prácticas sostenibles en todas nuestras operaciones**

En estas áreas clave, implementamos una serie de iniciativas destinadas a reducir nuestro impacto ambiental, como la adopción de prácticas de reciclaje y la búsqueda de soluciones ecoamigables en nuestros procesos. Asimismo, nos comprometimos a operar de manera responsable en todas nuestras actividades, contribuyendo así al desarrollo sostenible de las comunidades en las que operamos y procurando el bienestar de cada uno de nuestros colaboradores.

## | Siembra de árboles

Por segundo año consecutivo, tuvimos la oportunidad de contribuir al cuidado de nuestra tierra mediante la siembra de plántulas. Esta experiencia fue enriquecedora y llena de satisfacción, ya que, además de fortalecernos como equipo, nos permite hacer nuestra parte para preservar el medio ambiente y contribuir a combatir el cambio climático.



## | Certificación y concurso: Reduce tu huella de Carbono

En el marco del Día Mundial de la Tierra, nos sentimos orgullosos de haber obtenido la certificación tras participar en la capacitación corporativa "Reduce tu huella de carbono: cómo liderar un futuro sostenible", dirigida por el director ejecutivo de Convierte - Inversiones Sostenibles, Andrés Iglesias.

Durante esta capacitación, nuestros equipos tuvieron la oportunidad de profundizar en el impacto de las emisiones de gases de efecto invernadero en el cambio climático, así como en herramientas efectivas para medir y reducir dichas emisiones. En WorldWide, reafirmamos nuestro compromiso continuo de trabajar hacia un futuro sostenible. Adicional a la certificación recibida, realizamos un concurso entre los colaboradores con el objetivo de incentivar la reducción de emisiones de carbono.





## | Conmemorando el Día contra el Cáncer de Mama

Durante el mes de octubre, en honor a la lucha contra el cáncer de mama, nos unimos a la promoción de la prevención de esta enfermedad. Con el objetivo de sensibilizar sobre su impacto, llevamos a cabo diversas actividades para concienciar y rendir homenaje a las mujeres que han enfrentado o están enfrentando esta batalla. Entre las iniciativas destacadas, organizamos capacitaciones de prevención y participamos en una donación al Instituto Oncológico de Panamá, en colaboración con la Fundación Fundacancer.

## | Fundación Casa Esperanza

Como cada año, continuamos nuestro compromiso con la mejora de la calidad de vida de niños, adolescentes y familias a través de nuestra colaboración con la Fundación Casa Esperanza. Gracias a la unión de diversos patrocinadores, logramos alcanzar grandes resultados. Más de 4,200 personas se vieron beneficiadas, y se entregaron más de 250 mil subsidios, que incluyeron materiales educativos, datos prepagados, uniformes, zapatos, tutorías y servicios de transporte escolar facilitados por la fundación.

Para nosotros, contribuir a esta noble causa va más allá de una responsabilidad; refleja nuestro compromiso con la infancia y las familias que enfrentan desafíos en nuestra sociedad. Además, fortalece los lazos de solidaridad y colaboración dentro de nuestra comunidad. Nos enorgullece haber sido parte de esta iniciativa, que empodera y promueve la prosperidad de aquellos que más lo necesitan. Seguiremos trabajando en acciones que generen un impacto positivo en nuestro país.



**WorldWide**  
Medical

# *Estados Financieros*



## **WorldWide Medical Assurance, Ltd. Corp.**

(Subsidiaria 100% poseída por WorldWide Group, Inc.)

---

Estados Financieros e Informe de los Auditores Independientes, al 31 de Diciembre de 2023



**Deloitte, Inc.**  
 Contadores Públicos Autorizados  
 RUC 16292-152-155203 D.V. 65  
 Torre Panamá, piso 12  
 Avenida Boulevard y la Rotonda  
 Costa del Este, Panamá  
 Apartado 0816-01558  
 Panamá, Rep. de Panamá

Teléfono: (507) 303-4100  
 Fax: (507) 269-2386  
 info.panama@deloitte.com  
 www.deloitte.com/pa

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Señores  
 Junta Directiva y Accionistas de  
**Worldwide Medical Assurance, Ltd.**

**Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

**Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de **Worldwide Medical Assurance, Ltd.** (la "Compañía"), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, el estado de ganancias o pérdidas, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen información sobre las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2023, y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con la base contable descrita en la Nota 2, con el propósito de cumplir con los requerimientos de información financiera de la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá (la "Superintendencia").

**Fundamentos de la opinión**

Llevamos a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se explican más ampliamente en la sección de *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores* (Código de Ética del IESBA) y el *Código de Ética Profesional para los Contadores Públicos Autorizados de Panamá* (Capítulo IV de la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021) y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

**Párrafo de énfasis – Bases contables**

Llamamos la atención sobre la Nota 2 de los estados financieros, en la que se describen las bases contables. Los estados financieros han sido preparados para permitir a la Compañía cumplir los requerimientos de la Superintendencia. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

**Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros**

La administración es responsable de la preparación de los estados financieros de conformidad con las disposiciones sobre información financiera descritas en la Nota 2 a los estados financieros, de conformidad con las disposiciones emitidas por la Superintendencia, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de error material, debido a fraude o error.

**Deloitte.**

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de la empresa en funcionamiento, excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o detener sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista de hacerlo.

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

**Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

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

Como parte de una auditoría ejecutada de conformidad con las NIA, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proporcionar las bases 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 un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente 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 el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y 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 norma contable de empresa en funcionamiento y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos relevantes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

En cumplimiento con la Ley N° 280 del 30 de diciembre de 2021, que regula la profesión del contador público autorizado en la República de Panamá, declaramos lo siguiente:

- Que la dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de Auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe está conformado por Yanely Grajales, Socia y Angie Morán, Gerente

Deloitte, Inc.

Yanely Grajales  
 C.P.A. 0666-2015

20 de mayo de 2024  
 Panamá Rep. de Panamá

<b>Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.</b>			
(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)			
<b>Estado de situación financiera</b>			
<b>al 31 de diciembre de 2023</b>			
(En balboas)			
	<b>Notas</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Activos</b>			
Electivo y equivalentes de efectivo	7	12,892,991	18,978,643
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	8	23,633,886	11,069,856
Primas por cobrar asegurados, neto	9	1,407,148	1,571,445
Reaseguros por cobrar	6	6,053,159	3,037,721
Préstamos sobre pólizas		5,000	-
Otras cuentas por cobrar	6.10	19,232,819	15,278,987
Gastos pagados por anticipado	11	615,553	278,479
Mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad arrendada, neto	13	163,883	203,172
Software, neto	14	119,752	155,028
Activos por derecho de uso	15.1	165,820	162,343
Participación de los reaseguradores en las provisiones de los contratos de seguros	12	32,062,269	23,851,736
Derecho sobre contratos con proveedores médicos	17	20,462,565	20,462,565
Propiedad de inversión	18	890,000	875,000
Otros activos	16	522,396	588,538
<b>Total de activos</b>		<b>118,227,021</b>	<b>96,533,513</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos</b>			
Reserva Matemática	19	14,568,772	11,968,075
Reserva de riesgo en curso de primas e insuficiencia de primas	20	24,887,195	20,500,166
Reserva para siniestros en trámite	21	11,325,125	9,217,876
<b>Total de reservas</b>		<b>50,781,092</b>	<b>41,684,117</b>
Otros pasivos:			
Reaseguros por pagar		21,369,105	14,621,814
Comisiones por pagar a agentes y corredores		317,844	371,704
Primas suscritas diferidas		1,143,066	1,191,111
Pasivos por arrendamiento	15.2	183,546	202,683
Financiamiento recibido	23	1,736,816	-
Gastos acumulados y otros pasivos	24	3,126,336	3,055,934
<b>Total de otros pasivos</b>		<b>27,876,513</b>	<b>19,443,256</b>
<b>Total de pasivos</b>		<b>78,657,605</b>	<b>61,127,373</b>
<b>Patrimonio</b>			
Acciones comunes	27	15,000,000	15,000,000
Utilidades no distribuidas		15,432,139	11,781,059
Impuesto complementario		(347,905)	-
Reserva legal	28	5,744,534	5,246,317
Reserva de previsión para desviaciones estadísticas	22	1,870,324	1,689,382
Reserva para riesgos catastróficos y/o de contingencias	22	1,870,324	1,689,382
<b>Total de patrimonio</b>		<b>39,569,416</b>	<b>35,406,140</b>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<b>118,227,021</b>	<b>96,533,513</b>

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.

**Worldwide Medical Assurance Ltd. Corp.**  
(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

**Estado de ganancias o pérdidas**  
**por el año terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(En balboas)

	<b>Notas</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Ingreso neto por primas:</b>			
Primas emitidas, netas de cancelaciones		48,820,880	43,888,337
Primas de reaseguros asumidos	6	62,549,847	41,209,855
		<u>111,370,727</u>	<u>85,098,192</u>
<b>Menos primas cedidas en reaseguros</b>			
Menos retrocesiones		30,726,622	25,464,847
		<u>56,489,752</u>	<u>31,434,270</u>
		<u>87,196,374</u>	<u>56,929,117</u>
<b>Primas netas retenidas</b>		<b>24,174,353</b>	<b>28,169,075</b>
<b>Aumento en la reserva de riesgo en curso</b>			
Disminución en participación de reasegurador en reserva de riesgo en curso	20	(4,387,029)	(1,509,268)
Aumento en la reserva matemática	19	5,312,335	3,938,040
		<u>(2,602,697)</u>	<u>(1,840,255)</u>
<b>Primas devengadas</b>		<b>22,496,952</b>	<b>28,757,592</b>
<b>Menos: gastos de adquisición y siniestros:</b>			
Siniestros incurridos, netos de recuperación			
Seguros directos		5,936,619	11,794,125
Reaseguros asumidos	6	3,119,636	6,497,227
Pólizas rescatadas	25	7,784	781,490
Gastos (ingresos) incurridos en la suscripción de primas:			
Comisiones netas	6.26	(3,927,419)	(4,283,690)
Impuesto sobre primas	6	2,708,464	2,059,958
Gastos de adquisición		790,822	600,320
Gastos generales y administrativos		5,954,061	4,191,610
Reaseguro por exceso de pérdida		5,116,743	2,583,058
<b>Total de gastos de adquisición y siniestros</b>		<b>19,706,709</b>	<b>24,224,098</b>
<b>Utilidad en operaciones de seguros</b>		<b>2,790,253</b>	<b>4,533,494</b>
<b>Otros ingresos (egresos)</b>			
Intereses ganados y otros ingresos de inversiones		853,440	525,974
Intereses ganados cuentas de ahorro y plazo fijo		181,076	25,528
Gastos de intereses		(36,816)	(252,122)
Otros ingresos (egresos)		934,595	(352,911)
<b>Total de otros ingresos (egresos)</b>		<b>1,932,295</b>	<b>(53,531)</b>
<b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta</b>		<b>4,722,547</b>	<b>4,479,963</b>
Impuesto sobre la renta	29	211,366	205,122
<b>Utilidad del año</b>		<b>4,511,181</b>	<b>4,274,841</b>

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.

**Worldwide Medical Assurance Ltd. Corp.**

(Subsidiaria 100% poseida por Worldwide Group, Inc.)

**Estado de cambios en el patrimonio  
por el año terminado el 31 de diciembre de 2023**

(En balboas)

	Acciones comunes	Utilidades no distribuidas	Impuesto complementario	Reserva legal	Reserva de riesgos catastróficos y/o contingencias	Reserva de previsión para desviaciones estadísticas	Total patrimonio
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	15,000,000	8,321,971	-	4,798,434	1,505,447	1,505,447	31,131,299
Utilidad del año	-	4,274,841	-	-	-	-	4,274,841
Constitución de reservas del año	-	(367,870)	-	-	183,935	183,935	-
Transferencia de las utilidades disponibles a los fondos de reservas	-	(447,883)	-	447,883	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	15,000,000	11,781,059	-	5,246,317	1,689,382	1,689,382	35,406,140
Utilidad del año	-	4,511,181	-	-	-	-	4,511,181
Impuesto complementario	-	-	(347,905)	-	-	-	(347,905)
Constitución de reservas del año	-	(361,884)	-	-	180,942	180,942	-
Transferencia de las utilidades disponibles a los fondos de reservas	-	(498,217)	-	498,217	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	15,000,000	15,432,139	(347,905)	5,744,534	1,870,324	1,870,324	39,569,416

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**  
 (Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

 Estado de flujos de efectivo  
 por el año terminado el 31 de diciembre de 2023  
 (En balboas)

	Notas	2023	2022
<b>Flujos de efectivo por actividad de operación:</b>			
Utilidad del año		4,511,181	4,274,841
Ajustes por:			
Reserva de riesgo en curso de primas e insuficiencia de primas	20	4,387,028	1,509,268
Reserva matemática	19	2,602,697	1,840,255
Depreciación	13	71,785	64,922
Amortización de software	14	51,796	59,671
Amortización de activos por derecho de uso	15	98,885	101,147
Amortizaciones de primas y descuentos en inversiones	8	265,844	523,623
Pérdida no realizada por diferencia en tasa de cambio de inversiones	8	8,824	202,633
Cambio en valor razonable de propiedad de inversión	18	(15,000)	93,750
Provisión para primas incobrables	9	138,522	(62,251)
Impuesto sobre la renta	29	211,306	205,122
Gastos de intereses		36,816	252,122
Intereses ganados y otros ingresos de inversiones		(1,034,516)	(551,502)
<b>Cambios netos en activos y pasivos de operación:</b>			
Primas por cobrar asegurados		24,775	614,667
Reaseguros por cobrar		(3,015,438)	2,843,356
Préstamos sobre pólizas de vida		(5,000)	750,000
Otras cuentas por cobrar		(3,860,403)	(5,813,916)
Gastos pagados por anticipado		(337,074)	83,433
Participación de los reaseguradores en las provisiones de los contratos de seguros	12	(8,210,533)	(1,326,185)
Otros activos		66,142	(54,183)
Reserva para siniestros en trámite		2,107,249	(3,603,214)
Reaseguros por pagar		5,747,291	(5,983,371)
Comisiones por pagar a agentes y corredores		(54,060)	(565,410)
Primas suscritas diferidas		(48,048)	67,957
Gastos acumulados y otros pasivos		(140,364)	1,196,128
Intereses por financiamiento		(36,816)	-
Intereses pagados a reaseguradores		-	(252,122)
Intereses pagados por obligaciones de arrendamiento	15	12,351	15,389
Intereses ganados sobre inversiones		941,087	551,433
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación		5,526,540	(2,962,437)
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>			
Compras de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	8	(14,868,000)	-
Redenciones de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	8	1,969,522	-
Adquisición de equipo de oficina y mobiliario y enseres	13	(32,496)	(56,846)
Adquisición de licencias y software	14	(16,490)	(60,683)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(12,887,464)	(147,530)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento por:</b>			
Impuesto complementario pagado		(347,304)	(30,346)
Pagos de pasivo por arrendamiento	15	(113,640)	(114,286)
Préstamo recibido	23	1,736,816	-
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de financiamiento		1,275,272	(144,631)
<b>Disminución neta en el efectivo y equivalentes de efectivo</b>		(6,085,652)	(3,254,999)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	7	18,978,643	22,233,242
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	12,892,991	18,978,643

Las notas que se acompañan forman parte integral de estos estados financieros.

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**  
 (Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

 Notas a los estados financieros  
 por el año terminado el 31 de diciembre de 2023  
 (En balboas)

**1. Información general**

Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp. (la "Compañía") fue constituida en enero de 1999, organizada bajo las leyes de las Islas de Nevis conforme a las ordenanzas sobre Compañías comerciales de 1984. Conforme a la Resolución del Acta de la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del 29 de agosto de 2005, se autorizó el cambio de domicilio de la Compañía de las Islas de Nevis a la República de Panamá, la cual fue aprobada por las autoridades de Islas de Nevis y de Panamá, respectivamente.

La Compañía es una sociedad anónima que se rige bajo las leyes de la República de Panamá a partir de la fecha de su cambio de domicilio el 14 de febrero de 2006, y está autorizada por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá para operar en el negocio de seguros y reaseguros de vida y salud.

La Compañía es una Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc. (el "Grupo"), cuya estructura de propiedad accionaria es: Landeshut Holding Ltd., Inc. 66.59% y DEG (Deutsche Investitions-und Entwicklungsgesellschaft mbH) 33.41%.

Las oficinas administrativas de la Compañía están localizadas en Calle 50, Edificio Global Bank Piso 27, Suite 2701, en la ciudad de Panamá, República de Panamá.

Las operaciones de seguros y reaseguros en la República de Panamá están reguladas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, de acuerdo a la legislación establecida por la Ley No.12 del 3 de abril de 2012, la cual reemplazó a la Ley No.59 del 29 de julio de 1996, "por la cual se reglamentan las Compañías es aseguradoras, administradoras de empresas y corredores o ajustadores de seguros; y la profesión de corredor o productores de seguros"; y la Ley de Reaseguros No.63 del 19 de septiembre de 1996, "por la cual se regulan las operaciones de reaseguros y de las empresas dedicadas a esta actividad".

**2. Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)**
**2.1 Modificaciones a las NIIF's y la nueva aplicación que están vigentes de manera obligatoria para el presente año**

En el año, la Compañía ha aplicado enmiendas a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) que son obligatorias para períodos contables que comiencen en o después del 1 de enero de 2023. Su adopción no ha tenido un impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros.

Enmiendas a la NIC 1 Presentación de los estados financieros y Documento de Práctica 2 Realizando juicios sobre materialidad – Revelaciones de políticas contables

La Compañía ha adoptado las enmiendas de la NIC 1 por primera vez en este año. La enmienda cambia los requerimientos en NIC 1 con respecto a las revelaciones de políticas contables. La enmienda reemplaza todas las menciones del término "políticas contables significativas" con "información de políticas contables materiales".

La información sobre políticas contables es material si, cuando se considera en conjunto con otra información incluida en los estados financieros, puede razonablemente esperarse que sea de influencia en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros de propósito general hacen, basados en dichos estados financieros.

Los párrafos de soporte en NIC 1 también se enmiendan para aclarar que la información relacionada con políticas contables de transacciones, otros eventos o condiciones inmatrimales, no necesita ser revelada.

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**  
(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

**Notas a los estados financieros**  
**por el año terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(En balboas)

	<p>La información de políticas contables puede ser material por la naturaleza de las transacciones relacionadas, otros eventos o condiciones, aún si el monto de estos es inmaterial. Sin embargo, no toda la información relacionada con políticas contables de transacciones materiales otros eventos o condiciones es por sí misma material.</p> <p>El IASB ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del proceso de cuatro pasos descrito en la Documento de Práctica 2.</p> <p>La Compañía ha adoptado las enmiendas a la NIC 12 por primera vez en este año. Las enmiendas introducen una excepción adicional a la excepción de reconocimiento inicial. De acuerdo con las enmiendas, una entidad no aplica la exención de reconocimiento inicial para transacciones que dan lugar a diferencias temporales acumulables y deducibles iguales, para efectos fiscales. Dependiendo de la ley fiscal aplicable, las diferencias temporales acumulables y deducibles pueden surgir en el reconocimiento inicial de activos y pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta el resultado contable o fiscal.</p> <p>Las enmiendas a la NIC 12 establecen que se requiere que una entidad reconozca los impuestos diferidos activos y pasivos relativos, considerando que el reconocimiento de cualquier impuesto diferido activo está sujeto a los criterios de recuperabilidad de NIC 12.</p>
Enmiendas a la NIC 12 Impuestos a la utilidad - Impuestos diferidos a activos y pasivos que surgen de una sola transacción	<p>La Compañía ha adoptado las enmiendas a la NIC 12 por primera vez en este año. Las enmiendas introducen una excepción adicional a la excepción de reconocimiento inicial. De acuerdo con las enmiendas, una entidad no aplica la exención de reconocimiento inicial para transacciones que dan lugar a diferencias temporales acumulables y deducibles iguales, para efectos fiscales. Dependiendo de la ley fiscal aplicable, las diferencias temporales acumulables y deducibles pueden surgir en el reconocimiento inicial de activos y pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta el resultado contable o fiscal.</p> <p>Las enmiendas a la NIC 12 establecen que se requiere que una entidad reconozca los impuestos diferidos activos y pasivos relativos, considerando que el reconocimiento de cualquier impuesto diferido activo está sujeto a los criterios de recuperabilidad de NIC 12.</p>

**2.2 Nuevas normas o modificaciones emitidas, pero aún no efectivas ni adoptadas por anticipado**

En la fecha de autorización de estos estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas NIIF nuevas y modificadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

NIIF 17	Contrato de seguro
NIIF 10 e NIC 28 (modificaciones)	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto
Modificaciones a NIC 1	Clasificación de pasivos como corrientes y no corrientes
Enmiendas a NIIF 16	Pasivos por arrendamiento en una transacción de venta y arrendamiento en vía de regreso.

A excepción de la adopción de la NIIF 17, la Administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros en períodos futuros.

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**  
(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

**Notas a los estados financieros**  
**por el año terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(En balboas)

**NIIF 17 Contratos de seguro**

Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los contratos de seguros emitidos. Esta norma reemplazará a la NIIF 4, la cual permite en la actualidad una diversidad de prácticas contables en la contabilización de los contratos de seguros. La NIIF 17 cambiará fundamentalmente la contabilización por todas las entidades que emiten contratos de seguros y contratos de inversión con participación discrecional. Esta norma aplica para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2023, y se permite la adopción anticipada si la NIIF 15 y la NIIF 9 son también aplicadas.

En julio de 2022, la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, otorgó un año adicional para la adopción de esta norma, entrando en vigor el 1 de enero de 2024.

La NIIF 17 establece dos modelos de medición, el general y el de asignación de primas, el Método General (BBA "Building Block Approach"); se caracteriza por:

- Mide los contratos mediante la agregación de los componentes que forman el elemento.
- Para contratos con componente de participación directa, se aplica con modificaciones lo que da lugar al denominado Enfoque de Tasa Variable (en sus siglas en inglés VFA).

El método de asignación de primas (PPA "Premium Allocation approach"), se caracteriza por:

- Medición simplificada tomando como base el importe de la prima emitida.
- Su aplicación a la medición y contabilidad de los contratos no implica que estos no deban o tengan que medirse bajo el método general para otros efectos.

Cuando se adopte esta norma se deberá:

- Se deben identificar, reconocer y valorar cada grupo de contratos como si la NIIF 17 se hubiera aplicado siempre, a menos de que no sea práctico, en dado caso el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable debe ser aplicado.
- Se reexpresarán las cuentas anuales del ejercicio previo a la adopción, ya que se debe aplicar de forma retrospectiva.
- Deben darse de baja de los estados financieros aquellos conceptos registrados que no existirían si la NIIF 17 se hubiera aplicado siempre.
- Se registrará en patrimonio cualquier diferencia neta que pudiera surgir en aplicación de los puntos anteriores.

Debido a la publicación de esta norma, la Compañía inició en el 2021 el proceso de evaluación de los impactos que tendrá la aplicación de esta. Al 31 de diciembre de 2023, no ha sido posible indicar el impacto que esta implementación tendrá sobre los estados financieros.

Por otro lado, se realizó la evaluación y análisis del 100% de los contratos vigentes y, con base en ello, se han agrupado las carteras por contratos de riesgos homogéneos, por onerosidad y por cohortes, tanto para seguro directo como para reaseguro cedido, también se identificaron si los contratos contenían un componente de inversión o servicios, entre otros.

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**  
(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

**Notas a los estados financieros**  
**por el año terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(En balboas)

En enero de 2024 la Superintendencia de Seguros y Reaseguros emitió las disposiciones para la adopción y aplicación de la NIIF y otras relacionadas y al requerimiento de capital de solvencia, margen de solvencia y liquidez mínima requerida. En ellas se estable los criterios para la clasificación de los contratos, métodos de valoración de obligaciones, lineamientos sobre provisiones a constituir, planes de cuentas contables; entre otros aspectos y aplica a partir del 1 de enero de 2025, y los primeros estados financieros anuales acumulados al 31 de diciembre de 2025. Tomando en cuenta que la NIIF 17 trae consigo cambios significativos en la contabilización de los contratos de seguros, reaseguros e instrumentos financieros y operatividad en las empresas de seguros, a la fecha la Gerencia continúa realizando los análisis y estimaciones de los impactos de la adopción de esta norma.

**NIIF 9**

La NIIF 9 "Instrumentos financieros" que sustituirá a la NIC 39 "Instrumentos financieros: Reconocimiento y valoración" será también de aplicación a los ejercicios que se inicien el 1 de enero de 2023, al haberse acogido la Compañía a la exención temporal facultativa de aplicar la NIIF- 9 para las entidades con actividades predominantemente aseguradoras. Aunque la norma no exige que se presenten cifras comparativas, La Compañía prevé reexpresar las cifras en el año que se adopte la NIIF 17, a fin de mejorar la comparabilidad de las cuentas anuales.

El análisis de esta norma se ha realizado en paralelo con la NIIF 17, estableciendo los mismos procesos y procedimientos descritos con anterioridad.

La NIIF 9 afecta principalmente a la clasificación y valoración de los activos financieros, para los que se reducen las categorías y cambian los criterios de clasificación en base a los análisis de:

- Los flujos de efectivo contractuales de la inversión, en concreto, si éstos dan lugar solamente a pagos de principal e intereses (test SPPI); y
- El modelo de negocio para la gestión del activo financiero.

En base al resultado de este análisis, cada instrumento financiero se contabilizará en las siguientes carteras:

- A costo amortizado.
- A valor razonable con cambios en resultados.
- A valor razonable con cambios en otro resultado global (patrimonio neto).

La Compañía ha trabajado en la definición de los modelos de negocio que establece la NIIF 9 y ha establecido la documentación que la entidad deberá cumplir en cada operación de compra de activos financieros para la clasificación de las inversiones.

Adicionalmente y, dado que ya lo requería la NIIF 4, con objeto de analizar potenciales impactos de la aplicación efectiva de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" y mejorar la comparabilidad de la información entre las entidades que están aplicando dicha norma, ya se está realizando el test SPPI para los títulos de renta fija clasificados en las partidas "Cartera a vencimiento" y "Cartera disponible para la venta", siendo la Cartera a vencimiento donde se concentran las inversiones de la Compañía.

Otro aspecto novedoso radica en el cálculo del deterioro, donde se pasa a un modelo de pérdida esperada en lugar de la pérdida incurrida que establece la NIC 39. A este respecto la Compañía trabaja la implementación de las normas NIIF 9 y 17 y ha elaborado y aprobado las directrices sobre el cálculo y registro de este nuevo enfoque de deterioro.

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**  
(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

**Notas a los estados financieros**  
**por el año terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(En balboas)

No se prevé un impacto significativo en su implantación debido a las características de la cartera de inversiones de la Compañía, ya que no se esperan cambios significativos en la clasificación de los activos financieros ni en su valoración puesto que la mayoría de los activos actuales pasan el test SPPI y no será necesario realizar importantes reclasificaciones de las carteras. No obstante, si se espera que se pueda producir un incremento no significativo de la pérdida por deterioro, consecuencia de la nueva metodología de esta norma, que se registrará en reservas a la fecha de transición.

En relación con las acciones, la NIIF 9 prevé la posibilidad de que las mismas se valoren a valor razonable con cambios en patrimonio sin reciclaje a resultados o bien a valor razonable con cambios en resultados, en función del modelo de negocio que se elija. En estos momentos la Compañía está evaluando el impacto que tendrá este hecho y la clasificación por la que se optará.

La Compañía adoptará a su entrada en vigor aquellas otras normas, modificaciones e interpretaciones que sean de aplicación. Se estima que la aplicación inicial de las mismas no tendrá un impacto significativo sobre la situación financiera o los resultados de la Compañía.

**3. Políticas de contabilidad significativas**

Las principales políticas de contabilidad que han sido aplicadas en el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros adjuntos son las siguientes:

**3.1 Declaración de cumplimiento**

La Ley 12 de 3 de abril de 2012, que regula la actividad de las compañías de seguros, adopta las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), como marco contable de aplicación obligatoria para todas las entidades supervisadas. Posteriormente, la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de la República de Panamá (la "Superintendencia") estableció mediante la Circular No.SSRP-DSES-025-2022 de 20 de julio de 2022, que la fecha de entrada en vigor de la NIIF 17, Contratos de Seguro, se ha trasladado para el 1 de enero de 2024, en lugar del 1 de enero de 2023 como lo requiere el IASB (véase nota 2.2); por lo que las entidades supervisadas deberán preparar sus estados financieros al 31 de diciembre de 2023 aplicando la NIIF 4, Contratos de Seguro.

Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las disposiciones de la Superintendencia, según lo descrito en el párrafo anterior.

**3.2 Base de presentación**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las propiedades de inversión que se presentan a su valor razonable, como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

*Costo histórico*

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**

(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

**Notas a los estados financieros  
por el año terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(En balboas)

Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación, independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2 Pagos basados en acciones, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIIF 16 Arrendamiento, y las valuaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 Inventarios o el valor en uso de la NIC 36 Deterioro de activos.

**3.3 Reconocimiento de ingresos y egresos por operaciones de seguros**

Los ingresos y egresos por operaciones de seguros se registran de la siguiente manera:

- El ingreso por primas correspondiente al periodo contratado previsto en la póliza se reconoce al momento del inicio de la cobertura sin considerar el estado de pago de la prima. La cobertura se inicia con la aceptación de la solicitud del seguro por parte de la Compañía y con el pago de la prima, el cual podrá ser por el íntegro, contratarse en forma fraccionada o diferida cuando se pague en prima única.
- Los egresos por reaseguros y comisiones, y los demás ingresos y egresos relacionados con la emisión de la póliza, son reconocidos en la misma oportunidad que los ingresos por primas.
- Las primas suscritas diferidas son las proporciones de primas suscritas emitidas en un año que se refieren a los periodos de riesgo posteriores a la fecha de cierre de los estados financieros. Las primas suscritas diferidas se diferencian durante la vigencia de las pólizas.

**3.4 Activos financieros**

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías específicas: inversiones mantenidas hasta su vencimiento, primas por cobrar y préstamos sobre pólizas de vida. La clasificación depende de la naturaleza y propósito del activo financiero y es determinado al momento del reconocimiento inicial.

Valores mantenidos hasta su vencimiento

Consisten en valores que la Compañía tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento. Estos valores consisten principalmente en bonos del gobierno y de Compañía privadas, los cuales se presentan en el estado o de situación financiera sobre la base de costo amortizado. Si alguna de estas inversiones experimenta una reducción en su valuación de carácter no temporal, se rebaja a valor razonable estableciendo una reserva específica de inversiones afectando los resultados.

Primas por cobrar

Las primas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

Las primas por cobrar se presentan a su valor razonable menos las provisiones de primas incobrables.

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**

(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

**Notas a los estados financieros  
por el año terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(En balboas)

El artículo 154 de la Ley No.12 indica que cualquiera que sea la forma de pago, el contratante deberá cumplir con el pago total o primer pago fraccionado a la emisión de la póliza. El incumplimiento del contratante de dicha obligación conllevará la nulidad del contrato, sin necesidad de declaración judicial alguna, por lo que se entenderá que la póliza nunca entró en vigencia, aunque hubiere sido emitida en contravención de esta norma, por lo cual no se aplicará lo dispuesto en el artículo 998 del Código de Comercio.

El artículo 161 de la Ley No.12 indica que el aviso de cancelación de la póliza por incumplimiento de pago de la prima deberá enviarse al contratante por escrito, con una anticipación de 15 días hábiles a la última dirección física, postal o electrónica que conste en el expediente de la póliza que mantiene la aseguradora. Si el aviso no es enviado, el contrato seguirá vigente y se aplicará lo que al respecto dispone el artículo 998 del Código de Comercio.

Provisión de primas incobrables

La Compañía establece una provisión para posibles primas incobrables, sobre las primas pendientes de cobro que presenten incumplimiento en el pago por más de 90 días, que no hayan sido resueltos de manera automática por falta de pago, ya sea que se trate de una cuota fraccionada o de la cuota única. Esta provisión se determina por todas las cuotas vencidas y por vencer, deduciendo del monto de la prima sujeta a provisión el correspondiente impuesto y se registra como reserva para cuentas malas en el estado de ganancias o pérdidas.

Bajas de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero sólo cuando los derechos contractuales a recibir flujos de efectivo han expirado; o cuando la Compañía ha transferido los activos financieros y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherente a propiedad del activo a otra Compañía. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa con el control del activo transferido, la Administración reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo relacionado por los montos que pudiera tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo garantizado por el importe recibido.

**3.5 Pasivos financieros**Reaseguros por pagar

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía ha suscrito acuerdos de reaseguros con otras Compañías de seguros o Compañías reaseguradoras. 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. Los importes que se esperan recuperar de los reaseguradores se reconocen de conformidad con las cláusulas contenidas en los contratos suscritos por ambas partes. Para garantizar la consistencia de esta política, la Compañía evalúa, sobre bases periódicas, la condición financiera de sus reaseguradores, la concentración de riesgos, así como los cambios en el entorno económico y regulador.

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**

(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

**Notas a los estados financieros**  
**por el año terminado el 31 de diciembre de 2023**  
 (En balboas)

**3.6 Mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad arrendada**

El mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad arrendada están registrados al costo de adquisición menos la depreciación y amortización acumuladas. La depreciación y la amortización se calculan utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los activos fijos. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, siempre que su monto sea representativo. Los importes que no se ajusten a esta política se cargan directamente a las operaciones del período.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

Equipo de oficina	4 años
Mobiliario y enseres	6 a 7 años
Equipo rodante	5 años
Mejoras a la propiedad arrendada	5 años (*)

(\*) Acorde a la vigencia de los contratos de alquiler relacionados

**3.7 Activos Intangibles****3.7.1 Software**

Los activos intangibles son aplicaciones informáticas adquiridas que se expresan al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. Se amortizan a lo largo de la vida útil estimada empleando el método de línea recta o amortización lineal. Si hay una indicación de que ha habido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o el valor residual de un activo intangible, la amortización se revisa de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. La amortización de los activos intangibles se calcula aplicando el método de línea recta. La vida útil estimada para este activo es de 5 años.

**3.7.2 Activos por derecho a uso**

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene un arrendamiento, si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Compañía evalúa así:

- El contrato implica el uso de un activo identificado – esto puede especificarse explícita o implícitamente y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo distinto físicamente. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
- La Compañía tiene derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante todo el período de uso;
- La Compañía tiene el derecho a dirigir el uso del activo. La Compañía tiene este derecho cuando tiene los derechos de toma de decisiones más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos excepcionales en los que la decisión sobre cómo y para qué propósito se usa el activo está predeterminada, la Compañía tiene el derecho de dirigir el uso si:
  - La Compañía tiene el derecho de operar el activo; o
  - La Compañía designó el activo de una manera que predetermina cómo y para qué propósito será utilizado.

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**

(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

**Notas a los estados financieros**  
**por el año terminado el 31 de diciembre de 2023**  
 (En balboas)

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la consideración en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios.

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

**3.7.3 Derechos sobre contratos con proveedores médicos**

Los derechos sobre contratos con proveedores médicos que fueron adquiridos por la Compañía, con vida infinita, son mostrados al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro. La pérdida o ganancia derivada de la disposición de estos activos es calculada como la diferencia entre el monto procedente de la disposición y el importe en libros del elemento la misma se reconoce en resultados.

**3.8 Deterioro activos tangibles e intangibles excluyendo el crédito mercantil**

Al final de cada período, la Compañía revisa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existen indicios de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe algún indicio, se calcula el monto recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Cuando el activo no genera flujos de efectivo independientes de otros activos, la Compañía estima el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se puede identificar una base razonable y consistente de distribución, los activos corporativos también se asignan a las unidades generadoras de efectivo individuales, o de lo contrario, se asignan a la Compañía más pequeña de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso, se sujetan a pruebas para efectos de deterioro al menos cada año, y siempre que exista un indicio de que el activo podría haberse deteriorado.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venderlo y el valor en uso. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje la evaluación actual del mercado respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo para el cual no se han ajustado las estimaciones de flujos de efectivo futuros.

Si se estima que el monto recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un monto revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución de la revaluación.

Posteriormente, cuando una pérdida por deterioro se revierte, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se incrementa al valor estimado revisado de su monto recuperable, de tal manera que el valor en libros ajustado no exceda el valor en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados, a menos que el activo correspondiente se reconozca a un monto revaluado, en cuyo caso la reversión de la pérdida por deterioro se trata como un incremento en la revaluación.

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**

(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

**Notas a los estados financieros  
por el año terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(En balboas)

**3.9 Propiedades de inversión**

Las propiedades de inversión, las cuales consisten en un terreno, son aquellas mantenidas para producir alquileres y/o valorar el capital y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable. Todas las participaciones de la propiedad de la Compañía mantenidas según los arrendamientos operativos para ganar rentas o con el fin de obtener la apreciación del capital se contabilizan como propiedades de inversión y se miden usando el modelo de valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados durante el período en que se originan.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando la propiedad de inversión es retirada permanentemente de uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de esa venta. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos por venta netos y el importe en libros del activo) se incluye en los resultados del período en el cual se dio de baja la propiedad.

**3.10 Pasivos por arrendamiento**

Los pasivos por arrendamiento se miden inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se paguen a la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento la compañía utiliza la tasa de endeudamiento como tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia;
- Pagos de arrendamientos variables que dependen de un índice o una tasa, medidos inicialmente utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;
- Montos que se espera pagar bajo una garantía de valor residual; y
- El precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Compañía está razonablemente seguro de ejercer, los pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si la Compañía está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión y las multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Compañía esté razonablemente seguro de no terminar antes tiempo.

Los pasivos por arrendamiento se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Compañía del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación. Cuando los pasivos por arrendamiento se vuelven a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

**3.11 Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar están presentadas a su costo amortizado. Los plazos de vencimiento de las cuentas por pagar a proveedores se extienden hasta 30 días contados a partir de la fecha de emisión de los respectivos documentos o facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses y son pagaderas en la moneda funcional de los estados financieros.

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**

(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

**Notas a los estados financieros  
por el año terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(En balboas)

**3.12 Financiamiento recibido**

Los financiamientos recibidos se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectivo.

**3.13 Beneficios a empleados**Prima de antigüedad y fondo de cesantía

De acuerdo con el Código Laboral de la República de Panamá, los empleados con un contrato indefinido de trabajo tienen derecho a recibir, a la terminación de la relación laboral, una prima de antigüedad, equivalente a una semana de salario por cada año de trabajo, determinada desde la fecha de inicio de la relación laboral. En adición, la Ley No.44 de 1995 establece que las Compañías deben realizar una contribución a un fondo de cesantía para cubrir los pagos por prima de antigüedad. Esta contribución es determinada en base a la compensación pagada a los empleados. Este fondo está administrado por una Compañía fiduciaria mediante contrato de fideicomiso.

**3.14 Reservas**Reserva de riesgos en curso de primas

La reserva de riesgo en curso de primas se constituye para todas aquellas pólizas que se encuentren vigentes al momento de la valuación y la misma se determina utilizando el método de prorrata diaria de acuerdo a las disposiciones de carácter general para la valuación y constitución de las reservas de riesgos en curso contenidas en el Acuerdo No.1 (del 24 de enero de 2014) emitido por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá. Este método se basa en el cálculo de la proporción de primas suscritas netas de cancelaciones y costos de adquisición pendiente de devengar a partir de la fecha de valuación. El cálculo consiste en multiplicar el monto de prima suscrita neta de cancelaciones y costos de adquisición, póliza a póliza, por el factor no devengado. Dicho factor consiste en el número de días de riesgo remanentes a fecha de valuación sobre el total de días de exposición de riesgo. De igual forma, esta metodología se aplica sobre la prima cedida a reaseguradores para considerar la participación de estos en la reserva de primas no devengadas.

Reserva por insuficiencia de primas

La reserva por insuficiencia de primas se constituye cuando la reserva de primas no devengadas resulta insuficiente para cubrir todos los gastos y riesgos futuros que correspondan al período de cobertura no extinguido a su fecha de cálculo. El ingreso por primas debe ser suficiente para cubrir los siniestros, costos de adquisición y gastos de administración de las pólizas y proporcionar un margen para utilidades. Sin embargo, puede ocurrir que dicho monto sea insuficiente, por lo que se requiere la constitución de esta reserva adicional.

Reservas matemáticas

El Acuerdo No.3 del 29 de enero de 2014, reglamentado por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, da a conocer las disposiciones generales para la valuación y constitución de las reservas matemáticas la cual es la interpolación a la fecha de valuación de las reservas terminales con base a la metodología actuarial normalmente aceptada. Siendo la reserva terminal, calculada póliza por póliza, como la diferencia entre el valor presente actuarial de obligaciones futuras del asegurado por concepto de pagos de primas netas, utilizando para tales efectos las fórmulas que correspondan conforme a lo que establezca para estos efectos la literatura actuarial, de acuerdo al tipo de plan de seguro de vida que se trate y de acuerdo a la forma de pago de la prima.

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**

(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

**Notas a los estados financieros  
por el año terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(En balboas)

Reserva para siniestros en trámite

La reserva para siniestros en trámite es establecida por el cien por ciento (100%) de las obligaciones por reclamos pendientes de liquidar o pagar al finalizar el año fiscal, avisados, más los gastos estimados que le correspondan. La reserva se ajusta para reconocer la participación de los reaseguradores de acuerdo a los contratos vigentes.

Reserva para siniestros incurridos, pero no reportados

La reserva para siniestros incurridos y no reportados, IBNR por sus siglas en inglés, recoge un estimado por aquellos siniestros en tránsito o "últimos siniestros", los cuales se reportan en el siguiente período fiscal, y los mismos son presentados netos de reaseguros. Para el cálculo del estimado se utilizan métodos actuariales que consideran las fechas de ocurrencia y pago de los siniestros, los patrones de comportamiento histórico de los mismos y los eventos catastróficos. La reserva de IBNR es revisada periódicamente, y la misma es ajustada con cargo a resultados.

Para el cálculo de esta reserva se utilizó el método "Chain Ladder", más conocido como Método de Triángulos, que hace parte de los métodos denominados "Link-Ratio" o ratios de enlace, que están basados en el empleo de la información disponible del pasado respecto de los pagos por siniestros, dispuesta en forma de triángulo, para estimar su evolución futura. Para el cálculo de esta reserva se utilizó información de siniestros de los últimos 5 años.

Los supuestos considerados en la estimación son, entre otros:

- La presunción de que la información histórica refleja correctamente el comportamiento futuro de los siniestros ocurridos y no reportados;
- La siniestralidad inherente a la cobertura de salud es de tipo claims made y por lo tanto considerada de cola corta.
- Los siniestros extraordinarios pudieran influenciar el cálculo con volatilidades que no reflejen el normal desarrollo a estimar, por lo tanto, se han evaluado los siniestros incurridos por asegurado en un período de ocurrencia y aquellos cuyos montos superan el 15% del monto de los siniestros incurridos totales para dicho período son considerados como extraordinarios

Cambios en los supuestos descritos pudieran llevar a variaciones significativas en las estimaciones de reclamaciones no avisadas y desarrollo de reclamaciones actuales, arrojando resultados para esta reserva diferentes a los contabilizados.

Reserva de previsión para desviaciones estadísticas y riesgo catastrófico y/o de contingencia

La reserva para el fondo de previsión para desviaciones estadísticas, de acuerdo a la Ley No.12 de 2012, artículo 208, numeral 1, no debe ser menor del uno por ciento (1%) y hasta un dos y medio por ciento (2 ½%) de las primas netas retenidas de todos los ramos. La Compañía ha establecido reserva por el uno por ciento (1%) de las primas netas retenidas de todos los ramos con cargo a resultados de operaciones.

La Ley No.12 de 2012, en el artículo 208, numeral 2, establece una reserva para riesgos catastróficos y/o de contingencia no menor de uno por ciento (1%) y hasta un dos y medio por ciento (2 ½%) para todos los ramos, calculada en base a las primas netas retenidas correspondientes. La Compañía ha establecido reserva por el uno por ciento (1%) de las primas netas retenidas para todos los ramos con cargo a resultados de operaciones.

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**

(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

**Notas a los estados financieros  
por el año terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(En balboas)

Reserva legal

La Ley No.12 del 3 de abril de 2012, en su artículo 213 establece que las aseguradoras están obligadas a formar y mantener en el país un fondo de reserva equivalente al 20% de sus utilidades netas antes de aplicar el impuesto sobre la renta hasta constituir un fondo de B/.2,000,000 y de allí en adelante un 10% hasta alcanzar el 50% del total del capital pagado. La reserva legal de reaseguro asumido se constituirá de un cuarto de uno por ciento (0.25%) del incremento de primas suscritas de reaseguro asumido cada año, en relación con el año anterior.

**3.15 Costo de adquisición**

Los costos de adquirir nuevos negocios de seguros y de renovación de estos contratos, que están primordialmente relacionados con la producción de esos negocios, son cargados directamente a gastos en la medida en que éstos incurran.

**3.16 Reconocimiento de los gastos**

Los gastos se reconocen en la cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tenga lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconoce como gasto en forma inmediata cuando un pago no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos para su registro como activo.

**3.17 Impuesto sobre la renta**

El impuesto sobre la renta del año comprende el impuesto corriente. El impuesto sobre la renta es reconocido en las ganancias o pérdidas de operaciones del año corriente. El impuesto sobre la renta corriente se refiere al impuesto estimado por pagar sobre los ingresos gravables del año, utilizando la tasa vigente a la fecha del estado de situación financiera.

**3.18 Impuesto complementario**

El impuesto complementario corresponde a una porción del impuesto sobre dividendos pagado por anticipado por cuenta de los accionistas, el cual se deduce cuando los dividendos son pagados a los accionistas.

**3.19 Unidad monetaria**

Los estados financieros están expresados en balboas (B/.), unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par con el Dólar (USD), unidad monetaria de los Estados Unidos de América. El dólar (USD) circula y es de libre cambio en la República de Panamá.

**3.20 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo incluye depósitos con instituciones financieras con vencimiento original de 90 días o menos.

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**

(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

**Notas a los estados financieros  
por el año terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(En balboas)

**3.21 Estimaciones contables críticas y juicios**

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía ha realizado ciertas estimaciones y supuestos con relación al futuro. Los estimados y juicios son continuamente evaluados en base a la experiencia histórica y otros factores incluyendo las expectativas de eventos futuros que se crean sean razonables bajo las circunstancias. En el futuro, la experiencia real puede diferir de los estimados y supuestos. Los estimados y supuestos que involucren un riesgo significativo de ajustes significativos a los montos registrados en los estados financieros se presentan a continuación:

- **Reservas matemáticas:** Para la determinación de sus reservas matemáticas la Compañía considera la interpolación a la fecha de valuación de las reservas terminales con base a la metodología actuarial normalmente aceptada, siendo la reserva terminal calculada póliza por póliza, como la diferencia entre el valor presente actuarial de los beneficios por cubrir y las obligaciones futuras del asegurado por concepto de pagos de primas netas, utilizando para tales efectos las fórmulas que correspondan conforme a lo que establezca para estos efectos la literatura actuarial, de acuerdo al tipo de plan de seguro de vida que se trate y de acuerdo a la forma de pago de la prima.
- **Reserva para siniestros incurridos, pero no reportados (IBNR):** Para el cálculo de esta reserva la Compañía utiliza el método "Chain Ladder", más conocido como Método de Triángulos, que hace parte de los métodos denominados "Link-Ratio" o ratios de enlace, que están basados en el empleo de la información disponible del pasado respecto de los pagos por siniestros, dispuesta en forma de triángulo, para estimar su evolución futura.

Estas estimaciones se realizaron con la información disponible al 31 de diciembre de 2023, sobre los hechos analizados y es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificarlas (aumentar o disminuir) en los próximos años.

**3.22 Negocio en marcha**

Los directores tienen, al momento de aprobar los estados financieros, una expectativa razonable de que la Compañía mantiene recursos adecuados para seguir operando en el futuro previsible. Por lo tanto, continúan adoptando la base contable de la Compañía en marcha en la preparación de los estados financieros.

**4. Administración de riesgo**

Un instrumento financiero es un contrato que origina un activo financiero para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial para la contraparte. Los instrumentos financieros exponen la Compañía a varios tipos de riesgos. La Junta Directiva de la Compañía ha aprobado una Política de Administración de Riesgos, la cual identifica cada uno de los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía. Para administrar y monitorear los distintos riesgos a los que está expuesta la Compañía, la Junta Directiva ha establecido el Comité de Inversiones, el Comité Ejecutivo, Comité de Reaseguro y el Comité de Riesgo y Cumplimiento, los cuales están conformados por directores y ejecutivos clave. Estos comités están encargados de monitorear, controlar y administrar prudentemente estos riesgos; estableciendo políticas y límites para cada uno de dichos riesgos.

También existe un Comité de Auditoría que vela por establecer controles internos apropiados para la presentación de la información financiera de la Compañía.

Adicionalmente, la Compañía está sujeta a las regulaciones de la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá; en lo concerniente a los riesgos de liquidez, crédito y niveles de capitalización, entre otros.

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**

(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

**Notas a los estados financieros  
por el año terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(En balboas)

Los principales riesgos identificados por la Compañía son los riesgos de crédito, liquidez y financiamientos, de mercado, suscripción, operacional y de administración de capital.

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos de seguros y liquidez. La Administración de la Compañía trata de minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño. La Gerencia de la Compañía conoce las condiciones existentes en cada mercado en el que opera la Compañía y en base a su experiencia y habilidad controla dichos riesgos, siguiendo las políticas aprobadas por el Directorio, como sigue:

**4.1 Riesgo de seguros**

El riesgo inherente al contrato de seguros es aquel que involucra la posibilidad que ocurra un evento repentino, no previsible, fortuito e independiente de la voluntad del asegurado y que resulte en una reclamación por parte del asegurado que resulte en la reducción de un activo o el establecimiento de un pasivo.

El principal riesgo de la Compañía ante sus contratos de seguros es que los pagos de beneficios y siniestros de los reclamos actuales o su ocurrencia difieran del valor esperado. Este riesgo es influenciado por la frecuencia y severidad de los reclamos, el desarrollo de reclamos de larga duración o de colas pesadas, así como los reclamos por eventos catastróficos en donde se ve afectado gran parte del portafolio a partir de un mismo hecho generador.

El portafolio de contratos de seguros es administrado, principalmente bajo una estricta política de suscripción que se fundamenta en la diversificación y análisis de la concentración de riesgo, revisión periódica de tarifas, prácticas conservadoras en inversiones a largo y corto plazo y políticas de retención mediante contratos de reaseguros. Estos acuerdos de reaseguros incluyen contratos cuota parte, de exceso de pérdidas y catastróficos en los ramos en que opera la Compañía. Los contratos vigentes permiten la adquisición de coberturas adicionales, en caso de requerirse, ante la ocurrencia de un evento significativo. Sin embargo, el principal riesgo de la Compañía es que los reclamos actuales y los pagos de beneficios a asegurados puedan exceder el valor actual de los pasivos acumulados producto de la frecuencia y/o severidad de los eventos. Para mitigarlo, la Compañía adopta políticas de estimaciones razonables y realiza evaluaciones mediante técnicas estadísticas y cálculos actuariales.

A continuación, el detalle de los riesgos de seguros asumidos por la Compañía, la prima bruta facturada y la prima devengada:

Ramos:	2023					2022				
	Primas estimas netas de cancelaciones	Primas de seguros estimas netas de cancelaciones	Primas netas reclamadas	Prima no devengada	Primas devengadas	Primas estimas netas de cancelaciones	Primas de seguros estimas netas de cancelaciones	Primas netas reclamadas	Prima no devengada	Primas devengadas
<b>Seguro directo:</b>										
Total	30,199,731	28,113,899	9,798,141	447,999	10,261,168	36,419,912	23,923,408	12,892,493	1,124,074	14,913,277
Vida individual	9,483,028	1,316,122	4,194,893	(2,952,897)	6,882,228	7,261,351	1,883,869	6,377,348	(1,862,288)	5,515,060
Vida colectiva y accidentes personales	247,144	102,824	144,214	(6,327)	157,660	311,234	87,484	123,141	(16,816)	108,229
<b>Reaseguro asumido:</b>										
Total	91,389,760	85,348,958	1,692,764	445,023	9,261,767	42,161,616	25,811,549	9,489,589	1,528,891	16,376,666
Vida individual	1,819,263	68,879	202,384	-	362,384	628,646	396,149	89,793	-	58,750
Vida colectiva y accidentes personales	229,894	140,919	89,880	931	49,979	319,389	145,572	65,817	(2,142)	63,425
	111,979,252	87,198,874	24,174,989	(1,977,293)	22,490,662	80,882,142	46,828,117	23,188,079	868,917	28,747,861

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**

(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

Notas a los estados financieros  
por el año terminado el 31 de diciembre de 2023  
(En balboas)

**4.2 Riesgo de liquidez**

La liquidez hace referencia a la necesidad de mantener los recursos líquidos necesarios para cumplir con las obligaciones y reclamos que se originan en su operación diaria. Por lo que podría existir el riesgo de que el efectivo no esté disponible para liquidar cuando sea requerido. La Compañía administra este riesgo colocando límites mínimos en la porción de los activos que se vencen, para que estén disponibles para pagar estos pasivos. En adición, pertenece a un grupo económico financiero de alta solidez quienes proveen los recursos financieros necesarios en caso de requerirse. La Compañía mantiene su margen de liquidez establecido por las entidades reguladoras; a continuación, describimos un resumen de sus normativas:

**4.2.1 Margen de liquidez**

Este mide la relación entre los recursos líquidos reales de la Compañía y los mínimos requeridos. Los mínimos requeridos representan: la suma de las reservas de retención para siniestros en trámite, más 50% de las reservas para primas no devengadas, por el 20% del margen mínimo de solvencia estatutario y la diferencia entre las reservas matemáticas y las primas por cobrar (concedidos sobre pólizas de vida) si hubiese. Los recursos líquidos reales de la Compañía son el efectivo y equivalentes de efectivo.

2023	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Sin Vencimiento	Total
<b>Activos financieros</b>						
Efectivo y equivalente de efectivo	12,892,991	-	-	-	-	12,892,991
Primas por cobrar	-	1,407,148	-	-	-	1,407,148
Inversiones	-	-	-	23,633,666	-	23,633,666
Participación de los reaseguradores	-	-	-	32,062,269	-	32,062,269
<b>Total de activos</b>	<b>12,892,991</b>	<b>1,407,148</b>	<b>-</b>	<b>55,695,935</b>	<b>-</b>	<b>69,996,074</b>
<b>Pasivos financieros</b>						
Reserva de siniestros en trámite	-	-	-	11,325,125	-	11,325,125
Cuentas por pagar reaseguradores	-	-	21,369,105	-	-	21,369,105
Pasivo por arrendamiento	-	-	-	183,546	-	183,546
Financiamiento recibido	-	-	1,736,816	-	-	1,736,816
<b>Total de pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23,105,921</b>	<b>11,508,671</b>	<b>-</b>	<b>34,614,592</b>
<b>Posición neta</b>	<b>12,892,991</b>	<b>1,407,148</b>	<b>(23,105,921)</b>	<b>44,187,264</b>	<b>-</b>	<b>35,381,482</b>
<b>2022</b>						
<b>Activos financieros</b>						
Efectivo y equivalente de efectivo	18,978,643	-	-	-	-	18,978,643
Primas por cobrar	-	1,571,445	-	-	-	1,571,445
Inversiones	-	-	-	11,069,856	-	11,069,856
Participación de los reaseguradores	-	-	-	23,851,736	-	23,851,736
<b>Total de activos</b>	<b>18,978,643</b>	<b>1,571,445</b>	<b>-</b>	<b>34,921,592</b>	<b>-</b>	<b>55,471,680</b>
<b>Pasivos financieros</b>						
Reserva de siniestros en trámite	-	-	-	9,217,876	-	9,217,876
Cuentas por pagar reaseguradores	-	-	14,621,814	-	-	14,621,814
Pasivo por arrendamiento	-	-	-	202,693	-	202,693
Financiamiento recibido	-	-	-	-	-	-
<b>Total de pasivos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14,621,814</b>	<b>9,420,569</b>	<b>-</b>	<b>24,042,383</b>
<b>Posición neta</b>	<b>18,978,643</b>	<b>1,571,445</b>	<b>(14,621,814)</b>	<b>25,501,023</b>	<b>-</b>	<b>31,429,297</b>

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**

(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

Notas a los estados financieros  
por el año terminado el 31 de diciembre de 2023  
(En balboas)

**4.2.2 Administración del riesgo de liquidez**

Las políticas de administración de riesgo establecen límites de liquidez que determinan la porción de los activos de la Compañía que debe ser mantenida en instrumentos de alta liquidez; límites de composición de financiamiento; límites de apalancamiento; y límites de plazo.

La Compañía está expuesta a requerimientos diarios sobre sus fondos disponibles a causa de retiros en depósitos y de ahorros, vencimiento de depósitos a plazo. La Junta Directiva de la Compañía fija límites sobre la proporción mínima de fondos que están venciendo disponibles para cumplir con dichos requerimientos y sobre el nivel mínimo de facilidades bancarias y otras facilidades de primas por cobrar que deben existir para cubrir los retiros en niveles inesperados de demanda.

**4.2.3 Riesgo de mercado**

Es el riesgo, de que el valor de un activo financiero de la Compañía se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos, ante las pérdidas latentes como a ganancias potenciales. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es el de administrar y vigilar las exposiciones de riesgo, y que las mismas se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno del riesgo.

Los riesgos de mercado están enfocados a los riesgos de pérdida derivados de movimientos adversos en los precios de los productos en los mercados financieros donde se mantengan posiciones, con relación a las operaciones que figuren tanto dentro como fuera del estado de situación financiera. Se identifican dentro de este grupo los riesgos inherentes en las operaciones de crédito, inversiones, tasa de interés, tipos de cambio y riesgo país.

2023	Hasta 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Activos:</b>				
Cuentas bancarias que generan intereses	7,891,541	-	-	7,891,541
Inversiones que generan intereses	5,000,000	23,633,666	-	28,633,666
<b>Total de los activos que generan intereses</b>	<b>12,891,541</b>	<b>23,633,666</b>	<b>-</b>	<b>36,525,207</b>
<b>Pasivos:</b>				
Reaseguros por pagar	21,369,105	-	-	21,369,105
Pasivos por arrendamiento	-	183,546	-	183,546
Financiamiento recibidos	-	1,736,816	-	1,736,816
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>21,369,105</b>	<b>1,920,362</b>	<b>-</b>	<b>23,289,467</b>
<b>2022</b>				
<b>Activos:</b>				
Cuentas bancarias que generan intereses	13,977,192	-	-	13,977,192
Inversiones que generan intereses	5,000,000	11,069,856	-	16,069,856
<b>Total de los activos que generan intereses</b>	<b>18,977,192</b>	<b>11,069,856</b>	<b>-</b>	<b>30,047,048</b>
<b>Pasivos:</b>				
Reaseguros por pagar	14,621,814	-	-	14,621,814
Pasivos por arrendamiento	-	202,693	-	202,693
Financiamiento recibidos	-	-	-	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>14,621,814</b>	<b>202,693</b>	<b>-</b>	<b>14,824,507</b>

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**

(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

**Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(En balboas)

**4.2.4 Administración de riesgo de mercado**

La administración de este riesgo es supervisada por el Comité de Inversiones que se reúne trimestralmente. Se presentan informes regulares que detallan tasas, vencimiento y montos de depósitos e instrumentos financieros dentro del portafolio de inversiones. De realizarse alguna inversión mayor a B/ 1,000,000, esta se debe presentar a dicho Comité, para su aprobación.

Sustancialmente todos los activos y pasivos están denominados en dólares de los Estados Unidos de América o en balboas.

A continuación, se presentan detalladamente la composición y análisis de cada uno de los tipos de riesgos de mercado:

- **Riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y del valor razonable:** El riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y el riesgo de tasa de interés de valor razonable son los riesgos que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctúan debido a cambios en las tasas de interés del mercado.

La Compañía asume una exposición a los efectos de fluctuaciones en los niveles prevaletentes de tasas de interés del mercado tanto en su riesgo de valor razonable como en el de su riesgo de flujo de fondos. Los márgenes de interés pueden aumentar como resultado de dichos cambios, pero pueden reducirse o crear pérdidas en el evento que surjan movimientos inesperados. Mensualmente, la Administración revisa el comportamiento de las tasas de interés de los activos y pasivos, mide el impacto del descalce en los resultados de la Compañía y toma las medidas apropiadas para minimizar repercusiones negativas en los resultados financieros de la Compañía.

El objeto general de estas estrategias es limitar los cambios netos en el valor de los activos y pasivos que se origina de los movimientos en las tasas. Mientras que es más difícil medir la sensibilidad de los pasivos de seguros a la sensibilidad de intereses, que aquella de los activos relacionados, hasta donde podamos medir tal sensibilidad, consideramos que los movimientos en las tasas de interés generarán cambios en el valor del activo que sustancialmente nivelarán los cambios en el valor de los pasivos relacionados con los productos subyacentes.

La tabla que aparece a continuación resume la exposición de la Compañía a los riesgos de tasa de interés. Los activos y pasivos de la Compañía están incluidos en la tabla a su valor en libros, clasificados por categorías por el que ocurra primero entre la nueva fijación de tasa contractual o las fechas de vencimiento.

Las tasas promedio activas al 31 de diciembre de 2023 de los principales instrumentos financieros son las siguientes:

Activos	2023	2022
Cuentas de ahorro	0.002%	0.002%
Depósitos a plazo	4.57%	2.88%
Intereses por inversiones financieras	4.41%	5.29%
<b>Pasivos</b>		
Financiamiento recibido	7.72%	-

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**

(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

**Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(En balboas)

Para evaluar los riesgos de tasa de interés y su impacto en el valor razonable de los activos y pasivos financieros, la Compañía realiza simulaciones para determinar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros. Estos resultados son revisados y monitoreados por la Administración de la Compañía y se realizan los análisis pertinentes para la toma de decisión sobre las inversiones a realizar.

**4.2.5 Riesgo de suficiencia de tarificación**

Riesgo de pérdidas debido a que, por razones de mercado y competencia o la existencia de reclamos de colas pesadas (larga duración) para los cuales no existen datos históricos y por lo cual no se haya reservado con la debida precisión actuarial en el cálculo de las tarifas, se generen insuficiencias monetarias en las primas de los contratos de seguros sobre reclamos generados. Este riesgo es medido con base en los estándares aceptables de la industria y es revisado y ajustado por los actuarios cuando es apropiado para reflejar la experiencia real de la Compañía.

**4.2.6 Frecuencia y severidad de los reclamos**

La Compañía tiene el derecho de incrementar la prima de una póliza en su renovación o incrementar el monto de los deducibles con el fin de minimizar la exposición a reclamos recurrentes. Los contratos de seguro a la propiedad son suscritos con referencias al valor comercial de reemplazo de la propiedad y del contenido asegurado, y los límites de pagos de siniestros son siempre incluidos como un techo sobre el monto pagable sobre la ocurrencia de un evento asegurado.

**4.3 Riesgo operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la Compañía, de personal, tecnología e infraestructuras, y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados.

El objetivo de la Compañía es el de manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación de la Compañía.

La principal responsabilidad para el desarrollo e implementación de los controles sobre el riesgo operacional, están asignadas a la administración superior dentro de cada área de negocio.

Durante el periodo, la Administración ha realizado evaluaciones continuas sobre la efectividad en el diseño y operación de los controles claves. Las debilidades en el diseño o funcionamiento de los procesos son atacadas de inmediato para prevenir errores futuros.

Esta responsabilidad es apoyada por el desarrollo de estándares para administrar el riesgo operacional, desarrollado e implementado por la gerencia general en las siguientes áreas:

- Aspectos sobre la adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones;
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y conciliaciones de transacciones.
- Cumplimiento con los requerimientos regulatorios y legales.
- Documentación de controles y procesos.
- Reporte de pérdidas en operaciones y las propuestas para la solución de estas.
- Desarrollo del plan de contingencia.
- Desarrollo de entrenamiento al personal de la Compañía
- Aplicación de normas de ética en el negocio.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**

(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

**Notas a los estados financieros  
por el año terminado el 31 de diciembre de 2023  
(En balboas)**

Estas políticas establecidas por la Compañía están soportadas por un programa de revisiones periódicas, y están vigiladas por el departamento de Auditoría Interna.

**4.4 Administración de capital**

La política de la Administración es de mantener una estructura de capital sólida, la cual pueda sostener el futuro crecimiento del negocio. La Compañía reconoce la necesidad de mantener un balance entre los retornos a los accionistas y la adecuación de capital requerida por el ente regulador. El capital en acciones comunes emitidas y pagado en exceso al 31 de diciembre de 2023 es de 15,000,000 (2022: 15,000,000).

Las operaciones de la Compañía están reguladas, y cumplen con los requerimientos de capital, a los cuales está sujeto, para el período evaluado.

**5. Valor razonable de los instrumentos financieros**

La Administración de la Compañía ha utilizado los siguientes supuestos para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el estado de situación financiera:

- Depósitos a la vista - Para estos instrumentos financieros, el valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza de corto plazo.
- Inversiones mantenidas hasta su vencimiento - Para estos valores, el valor razonable está basado en los precios suministrados por los estados de cuenta de los custodios.
- Primas por cobrar - El valor razonable de las primas por cobrar se aproxima a su valor en libros debido a su naturaleza de corto plazo.
- Reaseguro por cobrar.
- Reaseguro por pagar.

La Compañía mide el valor razonable utilizando niveles de jerarquía que reflejan el significado de los datos de entradas utilizados al hacer las mediciones. La Compañía tiene establecido un proceso y una política documentada para la determinación del valor razonable en la cual se definen las responsabilidades y segregación de funciones entre las diferentes áreas responsables que intervienen en este proceso, el cual ha sido aprobado por el consejo de directores.

Cuando la Compañía utiliza o contrata a terceros, quienes proveen el servicio de obtención de precios para determinar los valores razonables de los instrumentos, esta unidad de control evalúa y documenta la evidencia obtenida de estas terceras partes que sustentan la conclusión que dichas valuaciones cumplen con los requerimientos de las NIIF's. Esta revisión incluye:

- Verificar que el proveedor de precio haya sido aprobado por la Compañía;
- Obtener un entendimiento de cómo el valor razonable ha sido determinado y si el mismo refleja las transacciones actuales del mercado.

Cuando se utilizan instrumentos similares para determinar el valor razonable, cómo estos precios han sido ajustados para reflejar las características del instrumento sujeto a medición.

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**

(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

**Notas a los estados financieros  
por el año terminado el 31 de diciembre de 2023  
(En balboas)**

La NIIF 13 especifica una jerarquía de las técnicas de valuación en base a si la información incluida a esas técnicas de valuación es observable o no observable. La información observable refleja datos del mercado obtenidos de fuentes independientes; la información no observable refleja los supuestos de mercado de la Compañía. Estos dos tipos de información han creado la siguiente jerarquía de valor razonable:

Nivel 1: Los datos de entrada son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía pueda acceder en la fecha de la medición.

Nivel 2: Precios cotizados en mercados activos para instrumentos financieros similares o utilización de una técnica de valuación donde todas las variables son obtenidas de información observable del mercado para los activos o pasivos ya sea directa o indirectamente. En algunos casos, la Compañía emplea información de referencia de mercados activos para instrumentos similares y en otros, emplea técnicas de flujos descontados donde todas las variables e insumos del modelo son obtenidos de información observable del mercado.

Nivel 3: Cuando los "insumos" no están disponibles y se requiere determinar el valor razonable mediante un modelo de valuación, la Compañía se apoya en Compañías dedicadas a la valoración de instrumentos bursátiles o bien de las propias Compañías administradoras del activo o pasivo que se trate. Los modelos empleados para determinar el valor razonable normalmente son a través de descuento de flujos o bien valuaciones que emplean observaciones históricas de mercado.

**a. Valor razonable de los activos financieros que no se miden a valor razonable en forma constante (pero requieren revelaciones del valor razonable)**

El valor en libros de los principales activos financieros que no se presentan a su valor razonable en el estado de situación financiera de la Compañía se resume a continuación:

	2023		2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	12,892,991	12,892,991	18,978,643	18,978,643
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	23,633,666	22,347,561	11,069,856	9,498,589
Primas por cobrar asegurados, neto	1,407,148	1,407,148	1,571,445	1,571,445
Otras cuentas por cobrar	19,232,819	19,232,819	15,331,200	15,331,200
Reaseguro por cobrar	6,053,159	6,053,159	3,037,721	3,037,721
<b>Total de activos</b>	<b>63,219,783</b>	<b>61,933,678</b>	<b>49,988,865</b>	<b>48,417,598</b>
<b>Pasivos</b>				
Reaseguro por pagar	21,369,105	21,369,105	14,621,814	14,621,814
Financiamiento recibido	1,736,816	1,736,816	-	-
<b>Total de pasivos</b>	<b>23,105,921</b>	<b>23,105,921</b>	<b>14,621,814</b>	<b>14,621,814</b>

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**  
(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

**Notas a los estados financieros**  
**por el año terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(En balboas)

A continuación, se muestra el nivel de jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos financieros:

	2023			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	12,892,991	-	12,892,991
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-	22,347,561	-	22,347,561
Primas por cobrar asegurados, neto	-	-	1,407,148	1,407,148
Otras cuentas por cobrar	-	-	19,232,819	19,232,819
Reaseguro por cobrar	-	-	6,053,159	6,053,159
<b>Total de activos</b>	-	35,240,552	26,693,126	61,933,678
<b>Pasivos</b>				
Reaseguro por pagar	-	-	21,369,105	21,369,105
Financiamiento recibido	-	-	1,736,816	1,736,816
<b>Total de pasivos</b>	-	-	23,105,921	23,105,921

	2022			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	18,978,643	-	18,978,643
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-	9,498,589	-	9,498,589
Primas por cobrar asegurados, neto	-	-	1,571,445	1,571,445
Otras cuentas por cobrar	-	-	15,331,200	15,331,200
Reaseguro por cobrar	-	-	3,037,721	3,037,721
<b>Total de activos</b>	-	28,477,232	19,940,366	48,417,598
<b>Pasivos</b>				
Reaseguro por pagar	-	-	14,621,814	14,621,814
Financiamiento recibido	-	-	-	-
<b>Total de pasivos</b>	-	-	14,621,814	14,621,814

**6. Saldos y transacciones entre partes relacionadas**

Los saldos y transacciones más significativas realizadas entre partes relacionadas se detallan a continuación:

	2023	2022
<b>Estado de situación financiera:</b>		
Otras cuentas por cobrar - relacionadas	17,979,474	13,612,930
Reaseguros por cobrar	5,195,000	2,016,068
<b>Estado de ganancias o pérdidas:</b>		
Primas de reaseguros asumidos	55,780,106	38,393,947
Comisiones pagadas por reaseguros asumidos	10,396,988	8,833,252
Siniestros incurridos sobre reaseguros asumidos	51,063,125	30,173,018
Intereses sobre préstamos	851,678	592,761
<b>Otras transacciones:</b>		
Impuesto sobre primas pagados por la relacionada por nuestra cuenta	1,423,846	950,267
Reintegro de gastos del Grupo	1,030,687	-

La Compañía mantiene contratos de reaseguro aceptado con su relacionada Worldwide Seguros, S.A., una Compañía aseguradora del exterior. Mediante el contrato de reaseguro proporcional del ramo de salud internacional acepta el 85% para vigencias a partir del 1 de abril de 2019 y vigente a la fecha de las primas suscritas y de los siniestros de dicho ramo.

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**  
(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

**Notas a los estados financieros**  
**por el año terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(En balboas)

Asimismo, mediante contrato de reaseguro proporcional del ramo vida individual, recibe el 90% de las primas suscritas y siniestros de dicho ramo. Los valores resultantes de estas transacciones se incluyen en el estado de ganancias o pérdidas.

Las otras cuentas por cobrar incluyen cuentas por cobrar a Compañías relacionadas, para capital de trabajo. Estas cuentas por cobrar devengan intereses del 6% y tienen vencimiento a 3 años.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía presenta dentro del rubro de gastos generales y administrativos, reembolsos de gastos por B/.1,030,687 (2022 B/.0) correspondientes a gastos varios pagados por su Casa Matriz Worldwide Group, Inc. en nombre de Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.

**7. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Los saldos del efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo y depósitos a corto plazo, mantenidos por la Compañía para la función de tesorería. El valor en libros se aproxima al valor razonable.

El efectivo y equivalentes de efectivo se detalla a continuación:

	2023	2022
Efectivo en caja	1,450	1,450
Depósitos a plazo	5,000,000	5,000,000
Cuentas corrientes	293,553	348,062
Cuentas de ahorro	7,597,988	13,629,131
	<u>12,892,991</u>	<u>18,978,643</u>

**8. Inversiones mantenidas hasta su vencimiento**

Las inversiones en valores se detallan como sigue:

	2023	2022
Entidades privadas	7,179,334	7,437,057
Gobierno de Panamá	16,647,219	3,825,686
	<u>23,826,553</u>	<u>11,262,743</u>
Menos:		
Provisión por deterioro de inversiones	(192,887)	(192,887)
	<u>23,633,666</u>	<u>11,069,856</u>

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**  
 (Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

 Notas a los estados financieros  
 por el año terminado el 31 de diciembre de 2023  
 (En balboas)

El movimiento de las inversiones en valores se presenta a continuación:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	11,262,743	11,988,999
Compras	14,808,000	-
Redenciones	(1,969,522)	-
Amortizaciones netas de primas o descuentos	(265,844)	(523,623)
Diferencia por tasa cambiaria	(8,824)	(202,633)
Saldo al final del año	<u>23,826,553</u>	<u>11,262,743</u>

Durante el período 2023 y 2022 la Compañía realizó sus análisis de deterioro determinando que no hubo variaciones con relación a la reserva de B/.192,887 constituida en periodos anteriores.

Las inversiones que mantiene la Compañía mantienen un cupón promedio de 4.41% (2022: 5.29%) y su promedio de vencimiento es a 5.85 años (2022: 7.74 años).

Para manejar las exposiciones de riesgos financieros de la cartera de inversiones, la Compañía utiliza la calificación de las calificadoras internacionales como a continuación se detalla:

Grado de calificación	Clasificación internacional
Grado de inversión	AAA,AA+,AA-,A+,A,-,BBB+, -BBB-,BBB-
Monitoreo estándar	BB+,BBB,BB-,B+,B,B-
Monitoreo especial	CCCaC
Sin clasificación	-

Con cambio en otras utilidades integrales. El análisis se ha basado en las calificaciones publicadas por las agencias calificadoras de riesgo.

Clasificación internacional	2023	2022
<b>Bonos de gobiernos</b>		
BBB+ a BBB-	<u>7,179,334</u>	<u>3,825,686</u>
	7,179,334	3,825,686
<b>Bonos corporativos</b>		
AAA	1,498,014	379,735
AA+ a AA-	1,000,000	-
A+ a A-	4,780,104	1,308,750
BBB+ a BBB-	<u>9,169,101</u>	<u>5,548,572</u>
	16,447,219	7,237,057
Total de valor en libros calificación internacional	23,626,553	11,062,743
<b>Acciones de capital sin calificación</b>	<u>7,113</u>	<u>7,113</u>
Valor en libros	<u>23,633,666</u>	<u>11,069,856</u>

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**  
 (Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

 Notas a los estados financieros  
 por el año terminado el 31 de diciembre de 2023  
 (En balboas)

**9. Primas por cobrar asegurados, neto**

Las primas por cobrar asegurados, neto se detallan a continuación:

	2023	2022
Salud	1,002,181	975,131
Vida individual	556,045	629,472
Colectivo de vida	35,823	14,221
	<u>1,594,049</u>	<u>1,618,824</u>
Menos:		
Provisión de primas incobrables	<u>(186,901)</u>	<u>(47,379)</u>
Primas por cobrar asegurados, neto	<u>1,407,148</u>	<u>1,571,445</u>

Las primas por cobrar asegurados, neto por antigüedad se detallan a continuación:

	2023	2022
30 días	1,000,281	1,160,791
60 días	249,609	253,639
90 días	121,010	103,348
Más de 90 días	<u>223,149</u>	<u>101,046</u>
	<u>1,594,049</u>	<u>1,618,824</u>

El movimiento en la provisión para primas incobrables se detalla a continuación:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	47,379	109,630
Cargo (reversión)	<u>139,522</u>	<u>(62,251)</u>
Saldo al final del año	<u>186,901</u>	<u>47,379</u>

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**  
(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

Notas a los estados financieros  
por el año terminado el 31 de diciembre de 2023  
(En balboas)

**10. Otras cuentas por cobrar**

Las otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

	2023	2022
Cuentas por cobrar - relacionadas	17,979,474	13,612,930
Coaseguro por cobrar	890,082	762,497
Intereses por cobrar	261,275	167,846
Cuentas por cobrar varias	101,988	99,667
Ingresos por administración de reclamos en trámite	-	444,474
Cuentas por cobrar ejecutivos del grupo	-	191,573
	<u>19,232,819</u>	<u>15,278,987</u>

**11. Gastos pagados por anticipado**

Los gastos pagados por anticipado se detallan a continuación:

	2023	2022
Anticipo para aseguradoras- reclamos pendientes de trámite	533,009	88,457
Impuestos	9,349	126,993
Seguros	3,698	2,765
Otros	69,497	60,264
	<u>615,553</u>	<u>278,479</u>

**12. Participación de los reaseguradores en las provisiones de los contratos de seguros**

La participación de reaseguradores en las provisiones de los contratos de seguros se detalla a continuación:

	2023	2022
Reserva de riesgo en curso	22,881,847	17,369,512
Reserva de siniestros en trámite e IBNR	9,380,422	6,482,224
	<u>32,062,269</u>	<u>23,851,736</u>

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**  
(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

Notas a los estados financieros  
por el año terminado el 31 de diciembre de 2023  
(En balboas)

**13. Mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad arrendada, neto**

El mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad arrendada, neto se resumen así:

	2023		
	Saldo inicial	Adiciones	Saldo final
<b>Costo</b>			
Equipo de oficina	399,494	20,029	419,523
Mobiliario y enseres	79,385	-	79,385
Mejoras a la propiedad arrendada	158,513	12,467	170,980
	<u>637,392</u>	<u>32,496</u>	<u>669,888</u>
<b>Depreciación y amortización</b>			
Equipo de oficina	(331,255)	(30,066)	(361,321)
Mobiliario y enseres	(44,921)	(8,354)	(53,275)
Mejoras a la propiedad arrendada	(58,044)	(33,365)	(91,409)
	<u>(434,220)</u>	<u>(71,785)</u>	<u>(506,005)</u>
Valor neto	<u>203,172</u>	<u>(39,289)</u>	<u>163,883</u>

	2022			
	Saldo inicial	Adiciones	Retiros	Saldo final
<b>Costo</b>				
Equipo de oficina	356,204	45,366	(2,076)	399,494
Mobiliario y enseres	72,246	10,304	(3,165)	79,385
Mejoras a la propiedad arrendada	127,337	31,176	-	158,513
	<u>555,787</u>	<u>86,846</u>	<u>(5,241)</u>	<u>637,392</u>
<b>Depreciación y amortización</b>				
Equipo de oficina	(306,171)	(27,160)	2,076	(331,255)
Mobiliario y enseres	(39,948)	(8,138)	3,165	(44,921)
Mejoras a la propiedad arrendada	(28,420)	(29,624)	-	(58,044)
	<u>(374,539)</u>	<u>(64,922)</u>	<u>5,241</u>	<u>(434,220)</u>
Valor neto	<u>181,248</u>	<u>21,924</u>	<u>-</u>	<u>203,172</u>

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**  
 (Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

 Notas a los estados financieros  
 por el año terminado el 31 de diciembre de 2023  
 (En balboas)

**14. Software, neto**

Los activos intangibles por software se resumen así:

	2023		
	Saldo inicial	Adiciones	Saldo final
<b>Costo</b>			
Licencias y software	774,412	16,490	790,902
<b>Amortización</b>			
Licencias y software	(619,384)	(51,766)	(671,150)
Valor neto	155,028	(35,276)	119,752
	2022		
	Saldo inicial	Adiciones	Saldo final
<b>Costo</b>			
Licencias y software	713,729	60,683	774,412
<b>Amortización</b>			
Licencias y software	(559,713)	(59,671)	(619,384)
Valor neto	154,016	1,012	155,028

**15. Arrendamientos**
**15.1 Activos por derecho de uso**

La Compañía arrienda activos incluyendo inmuebles y equipo de impresión. El plazo medio de arrendamientos es de 4 años (2022: 4 años). La Compañía no tiene la opción de compra para aquellos activos que mantiene arrendado. La información sobre arrendamientos se presenta a continuación.

Los derechos de uso por activos arrendados se presenta el detalle de movimientos registrados durante el período 2023:

	Activo por derecho a uso 2023	Activo por derecho a uso 2022
<b>Costo:</b>		
Saldo al inicio	469,089	469,089
Adquisiciones	82,142	-
Descartes	(134,469)	-
Saldo al final	416,762	469,089
<b>Amortización acumulada:</b>		
Saldo al inicio	286,746	185,599
Gasto de amortización	98,665	101,147
Descartes	(134,469)	-
Saldo al final	250,942	286,746
<b>Saldo neto</b>	165,820	182,343

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**  
 (Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

 Notas a los estados financieros  
 por el año terminado el 31 de diciembre de 2023  
 (En balboas)

**15.2 Pasivos por arrendamiento**

Los pasivos por arrendamientos se presentan a continuación:

	2023	2022
Saldo al inicio	202,893	301,590
Nuevos arrendamientos	82,142	-
Pagos realizados	(113,840)	(114,286)
Aumento de gastos financieros	12,351	15,389
Saldo al final	183,546	202,693

La Compañía no celebró nuevos acuerdos de arrendamientos en el período 2023, relacionado a inmuebles.

Los vencimientos de los pasivos por arrendamientos se presentan a continuación:

	2023	2022
2023	-	85,705
2024	107,316	76,414
2025	65,848	40,574
2026	10,382	-
	183,546	202,693

Al 31 de diciembre de 2023 se reconocieron gastos por interés del pasivo por arrendamiento por B/.12,531 (2022: B/.15,389) y gastos de depreciación de activos de derecho a uso en el estado de ganancias o pérdidas por B/.98,665 (2022: B/.101,147).

La tasa de interés de descuento utilizada al 31 de diciembre de 2023 se fijó entre 6.54% a 7.39% (2022: 6.17%) anual.

**16. Otros activos**

Los otros activos incluyen:

	2023	2022
Comisiones pendientes sobre primas diferidas	295,360	353,705
Depósitos en garantía	219,486	221,285
Otros	7,550	13,548
	522,396	588,538

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**

(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

**Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(En balboas)

**17. Derechos sobre contratos con proveedores médicos**

Los derechos sobre contratos con proveedores médicos se componen de:

	2023	2022
Red de proveedores médicos	20,462,565	20,462,565

En el mes de diciembre de 2020 la Compañía culminó el proceso de adquisición de los contratos de la "Red de Proveedores Médicos" a la Compañía relacionada WW Concierge Healthcare Services (WCHS). La adquisición de la "Red de Proveedores Médicos" permite a WWMA obtener ingresos por el acceso de terceros a los proveedores médicos en Estados Unidos bajo las condiciones preferenciales pactadas en los contratos adquiridos, así como maximizar los ahorros en los costos médicos. Debido a la naturaleza de los contratos de la "Red de Proveedores Médicos", el beneficio de los derechos adquiridos se considera de vida útil infinita.

La transacción se registró al costo de adquisición de B/.20,462,565 determinado a través de una valuación certificada por Grace Global Capital, valuadores independientes de la Compañía que cuentan con las competencias apropiadas. Para el período 2023 la Compañía realizó un análisis de deterioro utilizando la metodología Incremental Income Methods, este proceso requiere proyectar dos escenarios de flujos de efectivo: uno, donde indicamos los flujos del negocio, y otro donde se indicamos los flujos del negocio sin el activo. Para el cálculo de los flujos se utilizó un período de 5 años y una perpetuidad.

Los principales supuestos considerados en la proyección son:

- Tasa de descuento: a partir de metodología WACC, actualizada con información a la fecha del análisis, la cual generó una tasa de descuento de 15.26% (2022: 17.37%).
- Porcentaje de utilización de la red 40% hasta 2025 y 45% desde 2026.
- Porcentaje de inflación médica 7.97% (2022: 6.60%), la cual surge del promedio del net medical trend rate publicado por Aon, PwC y WTW.

**18. Propiedad de inversión**

Al 31 de diciembre de 2023, la propiedad de inversión por B/.890,000 (2022: B/.875,000) consiste en un lote de terreno. El terreno se encuentra registrado a su valor razonable.

	2023	2022
Saldo al inicio del año	875,000	968,750
Ganancia (pérdida) por revaluación	15,000	(93,750)
Saldo al final del año	890,000	875,000

Todas las propiedades de inversión de la Compañía se conservan bajo los intereses de dominio absoluto.

El valor razonable de las propiedades de inversión de la Compañía al 31 de diciembre de 2023 fue determinado a través de una valuación realizada en las fechas respectivas por Asetecnia, S.A; valuadores independientes de la Compañía. Asetecnia, cuentan con las competencias apropiadas y experiencias reciente en la valuación de propiedades en las ubicaciones relevantes. El valor razonable se determinó con base en el enfoque comparable de mercado, que refleja los precios de transacciones recientes para propiedades similares. Al estimar el valor razonable de las propiedades, el mejor uso de las propiedades es su uso actual.

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**

(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

**Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(En balboas)

No ha habido ningún cambio en la técnica de valuación durante el periodo. El nivel de jerarquía de valor razonable es Nivel 3.

Para las propiedades de inversión incluidas en el Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable, la siguiente información es relevante:

Tipo de propiedades	Técnica de valuación	Datos significativos no observables	Sensibilidad
Terreno	Enfoque comparable de mercado.	Propiedad de inversión que se mantiene por la Compañía con la finalidad de obtener plusvalías de la misma.	Una variación esperada de un 5% en los precios de mercado estimados resultaría en un impacto en el valor razonable de B/.44,500.

**19. Reserva matemática**

El movimiento anual de la reserva matemática al 31 de diciembre se detalla a continuación:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	11,966,075	10,125,820
Aumento	2,602,697	1,840,255
Saldo al final del año	14,568,772	11,966,075

El saldo de la reserva matemática fue certificado por un actuario independiente de la Compañía al 31 de diciembre de 2023.

**20. Reserva de riesgo en curso de primas e insuficiencia de primas**

El movimiento anual de la reserva de riesgo en curso de primas e insuficiencias de primas al 31 de diciembre se detalla a continuación:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	20,500,166	18,990,898
Aumento de provisión	4,387,029	1,509,268
Saldo al final del año	24,887,195	20,500,166

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**

(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

Notas a los estados financieros  
por el año terminado el 31 de diciembre de 2023  
(En balboas)

**21. Reserva para siniestros en trámite**

El saldo de la reserva para siniestros en trámite al 31 de diciembre se detalla a continuación:

	2023	2022
Reserva bruta para siniestros en trámite, constituida al 100%	8,608,048	4,487,268
Reserva para siniestros incurridos y no reportados (IBNR)	2,717,077	4,730,608
	<u>11,325,125</u>	<u>9,217,876</u>

La reserva para siniestros en trámite es establecida por el cien por ciento (100%) de las obligaciones por reclamos pendientes de liquidar o pagar al finalizar el año fiscal, avisados, más los gastos estimados que le correspondan. La reserva para siniestros incurridos, pero no reportados, IBNR por sus siglas en inglés, recoge un estimado de aquellos siniestros en tránsito o "últimos siniestros".

El movimiento anual de la reserva de siniestros en trámites al 31 de diciembre se detalla a continuación:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	9,217,876	12,821,090
Aumento (disminución)	2,107,249	(3,603,214)
Saldo al final del año	<u>11,325,125</u>	<u>9,217,876</u>

**21.1 Reserva para siniestros incurridos no reportados**

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía ha establecido una reserva para siniestros incurridos no reportados de B/428,065 (2022: B/1,360,086), conforme a certificación de actuario independiente, y calculadas de acuerdo con los métodos actuariales mundialmente reconocidas.

El movimiento de la reserva para siniestros incurridos no reportados se muestra a continuación:

	2023	2022
Saldo al comienzo del año	4,730,608	9,072,471
(Disminución) aumento a la reserva cargado a resultado del año	(2,013,531)	(4,341,863)
Saldo al final del año	<u>2,717,077</u>	<u>4,730,608</u>
Participación de reaseguradores	<u>(2,289,012)</u>	<u>(3,370,522)</u>
Reserva para siniestros incurridos no reportados, neto	<u>428,065</u>	<u>1,360,086</u>

Los montos recuperables de reaseguradores se encuentran presentados dentro de la cuenta de participación de los reaseguradores en las provisiones de los contratos de seguros.

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**

(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

Notas a los estados financieros  
por el año terminado el 31 de diciembre de 2023  
(En balboas)

**22. Reservas de previsión para desviaciones estadísticas y riesgos catastróficos y/o de contingencia**

El movimiento anual de las reservas de previsión para desviaciones estadísticas y riesgos catastróficos y/o de contingencia se detalla a continuación:

	Reserva de previsión para desviaciones estadísticas	Reserva para riesgos catastróficos y/o de contingencia
Saldo al inicio del año	1,689,382	1,689,382
Aumento	180,942	180,942
Saldo al final del año	<u>1,870,324</u>	<u>1,870,324</u>

**23. Financiamiento recibido**

Al 31 de diciembre de 2023, el financiamiento recibido se presenta a continuación:

	2023	2022
Banco Sabadell	<u>1,736,816</u>	-

Con fecha 31 de marzo de 2023, la Compañía celebró contrato de línea de crédito revolvente por B/5,000,000 con una tasa Sofer 1, 3 o 6 meses más 2.25%, al 31 de diciembre de 2023 mantiene en uso B/1,700,000 a una tasa de 7.72% con vencimiento al 19 de marzo de 2024.

El movimiento del financiamiento recibido se detalla a continuación para propósitos de conciliación con el estado de flujo de efectivo:

	2023
Saldo al inicio del año	-
Financiamiento recibido	1,700,000
Intereses por pagar	36,816
Saldo al final del año	<u>1,736,816</u>

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**

(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

Notas a los estados financieros  
por el año terminado el 31 de diciembre de 2023  
(En balboas)

**24. Gastos acumulados y otros pasivos**

Los gastos acumulados y otros pasivos se componen de lo siguiente:

	2023	2022
Primas en depósitos y créditos asegurados	920,996	539,829
Cuentas por pagar - proveedores	642,276	266,304
Cuentas por pagar - reclamos administrados	593,510	283,244
Impuestos sobre primas por pagar	482,253	475,931
Retenciones y reservas empleados	247,870	259,551
Cuentas por pagar - empleados	213,244	138,970
Otras cuentas por pagar	26,187	1,092,105
	<u>3,126,336</u>	<u>3,055,934</u>

**25. Pólizas rescatadas**

Las pólizas rescatadas se presentan a continuación:

	2023	2022
Pólizas rescatadas	<u>7,784</u>	<u>781,490</u>

El monto corresponde a la liquidación del beneficio de supervivencia de pólizas de seguro a vida a término, bajo las operaciones de rescate total o parcial de las pólizas. Bajo esta operación se liberó el saldo de la reserva matemática y se registró el rescate de las pólizas.

**26. Comisiones netas**

Las comisiones netas se presentan a continuación:

	2023	2022
Comisiones ganadas - seguro directo	11,023,237	8,018,496
Comisiones ganadas - reaseguro aceptado	11,638,509	11,533,848
Comisiones pagadas intermediarios	(8,501,054)	(5,105,887)
Comisiones pagadas reaseguro aceptado	<u>(12,233,273)</u>	<u>(10,162,767)</u>
	<u>3,927,419</u>	<u>4,283,690</u>

Las comisiones pagadas por reaseguro aceptado incluyen comisiones pagadas a una Compañía relacionada las cuales se muestran en la Nota 6.

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**

(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

Notas a los estados financieros  
por el año terminado el 31 de diciembre de 2023  
(En balboas)

**27. Acciones comunes**

El capital social autorizado de la Compañía está representado por 15,000,000 acciones comunes con valor nominal de un Balboa (B/.1) cada una, nominativas y con derecho a voto. A la fecha del estado de situación financiera, se encontraban emitidas y en circulación 15,000,000 (2022: 15,000,000) acciones comunes.

El 29 de octubre de 2021 la Junta Directiva de Worldwide Medical aprueba la propuesta de aumento de capital social de la Compañía bajo la condición de aporte para capitalización proporcional en B/.5,000,000 para que el capital social luego de dicho incremento ascienda al monto de B/.15,000,000.

**28. Reserva legal**

El movimiento anual de la reserva legal al 31 de diciembre es el siguiente:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	5,246,317	4,798,434
Aumento a fondos de reserva	<u>498,217</u>	<u>447,883</u>
Saldo al final del año	<u>5,744,534</u>	<u>5,246,317</u>

**29. Impuesto sobre la renta**

De acuerdo con las disposiciones fiscales vigentes en la República de Panamá, las ganancias obtenidas por la Compañía por operaciones locales están sujetas al pago de impuesto sobre la renta.

Las declaraciones del impuesto sobre la renta de la Compañía están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los últimos tres años, según las regulaciones fiscales vigentes, incluyendo el año que terminó el 31 de diciembre de 2023.

Mediante la Ley No.8 del 15 de marzo de 2010, el Gobierno Nacional aprobó reformas fiscales que incluyen, entre otros, la modificación al Artículo No.699 del Código Fiscal el cual reduce la tasa del impuesto sobre la renta aplicable a las personas jurídicas.

En el caso de la Compañía, por la naturaleza de sus actividades, tributa a la tasa de impuesto sobre la renta del veinticinco por ciento (25%).

Las personas jurídicas cuyos ingresos gravables superen un millón quinientos mil balboas anuales, pagarán el impuesto sobre la renta a la tarifa que corresponda según lo que se indica en el párrafo anterior, sobre el cálculo que resulte mayor entre:

- 1) La renta neta gravable calculada por el método tradicional establecido (tasa de impuesto sobre la renta vigente a la fecha del cálculo), o
- 2) La renta neta gravable que resulte de aplicar al total de ingresos gravables el 4.67% (Cálculo Alternativo del Impuesto sobre la Renta - CAIR).

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**

(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

**Notas a los estados financieros  
por el año terminado el 31 de diciembre de 2023  
(En balboas)**

La Dirección General de Ingresos (DGI) tendrá un plazo máximo de seis (6) meses, contados a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración jurada de rentas, para pronunciarse sobre la solicitud de no aplicación del CAIR. Vencido este plazo sin que se haya expedido un acto administrativo relacionado con la solicitud del contribuyente, se entenderá que se ha admitido dicha solicitud, y, por lo tanto, el impuesto sobre la renta a pagar al Tesoro Nacional será, en definitiva, aquél determinado según el método tradicional. En caso de que la (DGI) no acepte la solicitud, la Compañía podrá acogerse al procedimiento administrativo en materia fiscal e interponer recursos legales y no será hasta agotar éstos que la Compañía tendría que pagar el impuesto sobre la renta según el método del CAIR.

Mediante Resolución No.201-5633 del 16 de junio de 2023 la Dirección General de Ingresos acepta la solicitud de no aplicación del cálculo alterno del impuesto sobre la renta (CAIR) para el período 2022 y concede su autorización para que determine el impuesto sobre la renta utilizando el método tradicional para los períodos fiscal 2022 y el período fiscal subsiguiente 2023.

La Ley No.52 del 28 de agosto de 2012, estableció el régimen de precios de transferencias orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas, y aplicables a operaciones que el contribuyente realice con partes relacionadas que sean residentes fiscales de otras jurisdicciones. Los aspectos más relevantes de esta regulación incluyen:

- Los contribuyentes deberán presentar, anualmente, una declaración informativa de las operaciones relacionadas con partes relacionadas, dentro de los seis (6) meses siguientes del cierre del período fiscal correspondiente. Esta obligación es exigible para transacciones realizadas a partir del período fiscal 2012.
- La falta de presentación del informe anterior será sancionada con multa equivalente al 1% del monto total de las operaciones con partes relacionadas.
- Las personas obligadas a presentar el informe que se refiere el punto anterior, deberán mantener un estudio de precios de transferencia, el cual deberá contener la información y el análisis que permita valorar y documentar sus operaciones con partes relacionadas, de acuerdo con las disposiciones establecidas en la Ley. El contribuyente solo deberá presentar este estudio a requerimiento de la Dirección General de Ingresos (DGI) dentro del plazo de 45 días posteriores a su solicitud.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía generó un impuesto sobre la renta causado de B/.211,366 (2022: B/.205,122 bajo el método tradicional. La conciliación del impuesto sobre la renta se presenta a continuación:

	2023	2022
Ganancia fiscal	4,360,661	4,372,130
Menos:		
Ingresos exentos	123,011	29,676
Ingresos fuente extranjera	86,706,255	56,354,169
Ingresos no gravables	321,580	30,719
Reservas	-	367,870
Más:		
Costos de fuente extranjera	81,981,360	51,880,510
Gastos no deducibles	218,423	319,130
Gastos de fuente extranjera	1,438,999	1,031,150
Renta gravable	848,597	820,486
Menos:		
Otros incentivos	3,133	-
Renta neta gravable	845,464	820,486
Impuestos sobre la renta causado	211,366	205,122

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**

(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

**Notas a los estados financieros  
por el año terminado el 31 de diciembre de 2023  
(En balboas)****30. Compromisos**

A la fecha de los estados financieros, la aseguradora no tiene contingencias materiales que reportar.

La Compañía mantiene contratos con empresas radicadas en el exterior para brindar servicios a los asegurados y coordinar la administración, pago y selección de proveedores para los asegurados que lo requieren. Derivados de estos contratos, se realizó pago anticipado a estos proveedores para la Administración de las reclamaciones futuras de los asegurados. Los anticipos derivados de estos contratos se reflejan en gastos pagados por anticipado en el estado de situación financiera. Acorde a estos contratos, la Compañía se compromete a pagar el monto de los reclamos tramitados más un fee sobre el ahorro obtenido por el administrador de reclamos. En caso de terminación del contrato entre las partes, la Compañía se compromete a mantener fondos por doce meses adicionales para cubrir reclamos que se encuentren en trámite, para cubrir pagos emitidos y pendientes de cobro por el tercero, así como a cubrir cualquier reclamo pagado por el administrador que se encuentre pendiente de reembolso.

**31. Litigios**

La Compañía está sujeta a litigios y reclamos originados en el curso normal de sus operaciones.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía mantiene procesos judiciales en su contra por supuesto incumplimiento contractual ante la no cobertura de siniestros por la presencia de condiciones preexistentes no declaradas. En el primer caso, frente a un supuesto daño material de B/.37,471 y otras pretensiones; un segundo caso por beneficio de vida de B/.250,000 y otras pretensiones; y un tercer caso en el cual la Compañía se erige como demandante para la nulidad de la póliza de vida de B/.250,000 señalada.

Para todos los casos señalados, la Compañía mantiene las provisiones sugeridas por sus asesores legales las cuales se reflejan como parte de las reservas de siniestros pendientes por un monto de B/.53,959.

**32. Principales leyes y regulaciones aplicables**

Las operaciones de seguros y reaseguros están reguladas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, mediante la Ley de Seguros No.12 del 3 de abril de 2012. La Compañía, como Compañía regulada, requiere cumplir con ciertos aspectos regulatorios. A continuación, los aspectos más importantes:

**32.1 Balance de reservas e inversiones**

Para cumplir con el artículo No.206 de la Ley No.12 de 2012, al 31 de diciembre de 2023, la Compañía mantiene el siguiente balance de reservas e inversiones, el cual fue aprobado por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá en su nota DSR-0247 del 25 de marzo de 2024.

	2023	2022
Reservas	28,211,488	26,251,118
Inversiones	31,099,067	26,502,981
Inversiones realizadas en exceso del monto requerido	2,887,579	251,863

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**

(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

**Notas a los estados financieros  
por el año terminado el 31 de diciembre de 2023  
(En balboas)**

**32.2 Riesgo de solvencia y liquidez**

Riesgo de solvencia: Conforme al Artículo No.230 de la Ley No.12 del 3 de abril de 2012, misma que regula la industria de seguros, las Compañías de seguros deberán acreditar su solvencia de acuerdo a la fórmula de cálculo aprobada por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá.

Margen de liquidez: La Compañía mantiene su margen de liquidez establecido por las Compañías reguladoras; a continuación, describimos un resumen de sus normativas:

Este mide la relación entre los recursos líquidos reales de la Compañía y los mínimos requeridos. Los mínimos requeridos representan: la suma de las reservas de retención para siniestros en trámite, 50% de las reservas para primas no devengadas, el 20% del margen mínimo de solvencia estatutario y la diferencia entre las reservas matemáticas y los préstamos por cobrar (concedidos sobre pólizas de vida). Los recursos líquidos reales de la Compañía son el efectivo y equivalentes de liquidez.

En el siguiente cuadro se puede observar el estado de liquidez, solvencia y suficiencia de patrimonio de la Compañía al 31 de diciembre:

	2023	2022
<b>Riesgo de solvencia</b>		
Patrimonio técnico ajustado	13,786,384	16,001,348
Margen de solvencia requerido	9,159,135	7,460,788
Excedente en patrimonio	4,627,249	8,540,560
<b>Riesgo de liquidez</b>		
Liquidez actual	31,441,494	25,879,461
Liquidez mínima requerida	7,855,442	8,216,672
Excedente de liquidez	23,586,052	17,662,789
Razón de liquidez	4.00	3.15
<b>Suficiencia en patrimonio</b>		
Patrimonio técnico ajustado	13,786,384	16,001,348
Capital mínimo requerido	6,000,000	6,000,000
Suficiencia en patrimonio	7,786,384	10,001,348

**32.3 Primas y documentos por cobrar**

El artículo No.156 de la Ley No.12 del 3 de abril de 2012 indica:

- a) Suspensión de cobertura: cuando el contratante haya efectuado el pago de la primera fracción de la prima y se atrase por más del término del periodo de gracia estipulado en el pago de alguna de las fracciones de primas subsiguientes, conforme al calendario de pago establecido en la póliza correspondiente, se entenderá que ha incurrido en incumplimiento de pago, lo que tiene como efecto jurídico inmediato de suspender la cobertura de la póliza hasta por sesenta días.

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**

(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

**Notas a los estados financieros  
por el año terminado el 31 de diciembre de 2023  
(En balboas)**

- b) La suspensión de cobertura se mantendrá hasta que cese el incumplimiento de pago, pudiendo rehabilitarse a partir del pago de la prima dejada de pagar durante dicho periodo o hasta que la póliza sea cancelada, conforme a lo que dispone el Artículo No.161.

El artículo No.161 de la Ley No.12 del 3 de abril de 2012 indica:

- a) Todo aviso de cancelación de la póliza deberá ser notificado mediante envío al contratante a la última dirección física, postal o electrónica que conste en el expediente de la póliza que mantiene la aseguradora. Copia del aviso de cancelación deberá ser emitida al corredor de seguros.
- b) Cualquier cambio de dirección del contratante deberá notificarlo a la aseguradora, de lo contrario se tendrá por válido el último que conste en el expediente de esta.
- c) El aviso de cancelación de la póliza por incumplimiento de pago de la prima deberá enviarse al contratante por escrito, con una anticipación de quince días hábiles. Si el aviso no es enviado, el contrato seguirá vigente y se aplicará lo que al respecto dispone el Artículo No.998 del código de comercio.

**33. Reservas de operaciones de seguros**

Las reservas de operaciones de seguros ascendían a B/. 18,718,822 (2022: B/. 17,940,215) y están compuestas de primas no devengadas y siniestros pendientes de liquidar, estimados. El movimiento de las reservas de operaciones de seguros se resume a continuación:

	2023	2022
<b>Primas no devengadas e insuficiencia de primas</b>		
Saldo al inicio del año	20,383,725	18,874,456
Primas emitidas	96,555,291	72,987,430
Primas ganadas	(92,168,263)	(71,478,161)
Saldo al final del año	24,770,753	20,383,725
Reserva de insuficiencia de primas	116,442	116,442
Saldo al final del año	24,887,195	20,500,167
Participación de reaseguradores	(22,681,847)	(17,369,512)
Primas no devengadas e insuficiencia de primas, neta	2,205,348	3,130,655
<b>Siniestros pendientes de liquidar, estimados</b>		
Saldo al inicio del año	9,685,333	12,821,090
Siniestros incurridos	87,327,519	83,608,137
Siniestros pagados	(85,687,727)	(66,743,894)
Saldo al final del año	11,325,125	9,685,333
Participación de reaseguradores	(9,380,422)	(6,841,848)
Siniestros pendientes de liquidar, estimados, neto	1,944,702	2,843,485
Reservas matemáticas	14,568,772	11,966,075
<b>Total de reservas de operaciones de seguros</b>	<b>18,718,822</b>	<b>17,940,215</b>

**Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**

(Subsidiaria 100% poseída por Worldwide Group, Inc.)

**Notas a los estados financieros**  
**por el año terminado el 31 de diciembre de 2023**  
 (En balboas)

**34. Transacciones no monetarias**

Las transacciones que no requirieron flujos de efectivo son:

	2023	2022
Incremento de activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento	82,142	-

**35. Eventos subsecuentes**

La Compañía ha evaluado los eventos posteriores al 31 de diciembre de 2023, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 20 de mayo de 2024, la fecha en que estos estados financieros estaban disponibles para emitirse. Con base en esta evaluación se determinó que no se produjeron acontecimientos posteriores que requieren el reconocimiento o revelación en los estados financieros.

**36. Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros para el año terminado el 31 de diciembre de 2023, fueron aprobados por la Junta Directiva y autorizados para su emisión el 20 de mayo de 2024.

\*\*\*\*\*



**WorldWide**  
Seguros



# WorldWide Seguros

## | Informe de gestión: Palabras de la Gerencia General de WorldWide Seguros

Reconocida por su compromiso con la calidad, la confianza y la seguridad en todos los aspectos de su operación, WorldWide Seguros consolidó aún más su reputación como una empresa experta, sólida y líder en el mercado durante el año 2023. Desde el inicio, la empresa ha mantenido un firme compromiso con la búsqueda incansable de la excelencia, y es este principio el que ha guiado todas nuestras acciones y estrategias a lo largo del año.

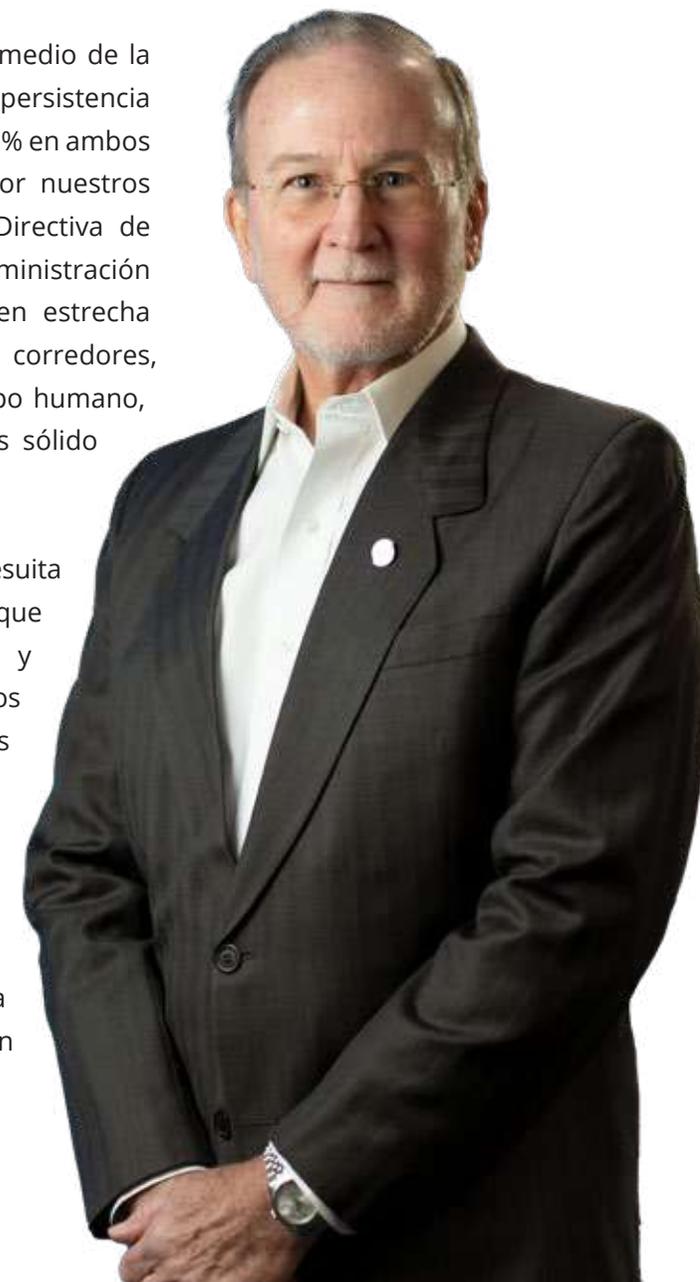
Con un enfoque renovado en la eficiencia y la innovación, y tras completar un nuevo esquema en nuestra estructura organizativa, hemos logrado optimizar y renovar nuestra eficiencia operativa y el servicio que ofrecemos. Este esfuerzo se ha encaminado hacia una mayor agilidad y capacidad de respuesta, fortaleciendo así nuestra capacidad para adaptarnos a un entorno en constante cambio. Todo esto, unido a nuestros esfuerzos en la digitalización y simplificación de procesos, nos ha permitido brindar una experiencia más fluida tanto para nuestros clientes como para nuestros intermediarios.

Nuestros resultados son un reflejo del éxito de esta gestión y demuestran que WorldWide es un ejemplo de resiliencia y fortaleza. Nos enorgullece nuestro crecimiento del 25% en comparación

con el año 2022, tanto en el ROE promedio de la empresa, que fue del 18%, como en la persistencia de nuestros clientes, que alcanzó un 90% en ambos ramos. Con la confianza otorgada por nuestros distinguidos miembros de la Junta Directiva de WorldWide Group y el Consejo de Administración de WorldWide Seguros, trabajando en estrecha colaboración con nuestros agentes y corredores, así como con nuestro excelente equipo humano, estamos forjando un futuro aún más sólido para nuestros asegurados.

Siguiendo la enseñanza del padre jesuita Benito Blanco, quien mencionaba que "Hay que simplificar lo complicado y no complicar lo simple", estamos comprometidos en superar las expectativas y consolidar nuestro liderazgo en la industria, manteniendo nuestra posición destacada en seguros de personas, siempre con el objetivo principal de garantizar el acceso a la mejor atención médica a nivel mundial y ser una sólida opción para nuestros asegurados en vida.

**Ignacio Méndez**  
Gerente General  
de WorldWide Seguros



# ***Gestión Comercial***



## | Resultados financieros

Durante el año 2023, en **WorldWide Seguros**, hemos afrontado nuevos desafíos con agudeza, adaptándonos con destreza a un entorno dinámico y en constante evolución, perfeccionando nuestros procedimientos para ofrecer una experiencia excepcional a nuestros asegurados.

Nuestra capacidad de adaptación, junto con nuestra estrategia basada en la innovación, el servicio personalizado y la excelencia operativa, nos han permitido incrementar nuestra rentabilidad comercial. Estos logros se reflejan en un significativo crecimiento del 25% en las primas suscritas, así como en la retención del 90% de nuestros clientes en los sectores de Salud y Vida.



# 25%

Primas suscritas



# 90%

Permanencia de cartera

## | Cifras cierre de año 2023



**25%**

Crecimiento



**90%**

Persistencia



**18%**

ROE

## | Posicionamiento en el mercado

### Salud Internacional



**US\$52.97**  
Millones en primas suscritas



**35%**  
Participación  
en el mercado



**#1**  
Posición en el  
mercado dominicano

### Vida Individual



**US\$2.74**  
Millones en primas suscritas



**13%**  
Participación  
en el mercado



**#1**  
Posición en el  
mercado dominicano



# ***Transformación, dinamismo y acciones***

## | Transformación operacional

En el 2023, continuamos firmemente con nuestros sólidos planes de crecimiento y liderazgo apostando por los valores que nos han diferenciado en el mercado: la especialización, la calidad y la robustez. Es por esto que implementamos una serie de cambios y mejoras estructurales que no solo fortalecieron nuestro posicionamiento y aumentaron nuestra presencia en el mercado, sino que también optimizaron nuestras operaciones internas para ofrecer un servicio aún más acorde con las demandas del mercado.

Los resultados obtenidos han superado nuestras expectativas y nos motivan a seguir trabajando en nuestra visión de ser la compañía más destacada en el ámbito de la Salud Internacional y una referencia en el segmento de Vida Individual en América Latina.

### WorldWide Seguros designa a Ignacio Méndez como Gerente General

Como parte de nuestra estrategia para fortalecer nuestra presencia en el país y mejorar la eficiencia operativa, a mediados de año llevamos a cabo un cambio estructural en República Dominicana. Este cambio incluyó la introducción de un nuevo liderazgo que aportaría mayor experiencia y una nueva perspectiva operativa para alcanzar nuestros objetivos. Ignacio Méndez, quien cuenta con más de 10 años de experiencia como miembro del Consejo de Administración de WorldWide Seguros, asumió el cargo de Gerente General de la compañía en República Dominicana. En esta posición, supervisa la ejecución de los proyectos de la compañía en el país, garantizando su correcta implementación.

La vasta experiencia de Ignacio ha sido fundamental para impulsar el crecimiento del negocio, fortaleciendo áreas críticas como la digitalización, los canales comerciales y la gestión del talento enfocado en el servicio al cliente. Además, ha trabajado en estrecha colaboración con aliados y proveedores para incorporar innovaciones y mejoras en nuestros servicios, con el objetivo de aumentar la satisfacción del cliente.



## | Publicaciones en medios

### Encuentro Zanoni Selig, Ignacio Méndez y Directiva de ADOCOSE

Nuestro Chairman, Zanoni Selig, junto con Ignacio Méndez, Gerente General de WorldWide Seguros, y Yamel Atieh, Vicepresidente Comercial de WorldWide Seguros, tuvieron un encuentro con la junta directiva de la Asociación Dominicana de Corredores de Seguros (ADOCOSE), liderada por su presidente, Carlos Flores Rojas. El objetivo fue fortalecer las relaciones comerciales entre ambas entidades e intercambiar opiniones sobre las últimas novedades y tendencias del sector asegurador.





## Torneo de Golf ADOCOSE

Estuvimos presentes en la Octava Edición del Torneo de Golf ADOCOSE 2023. Es para nosotros un orgullo respaldar eventos deportivos que fomentan el compañerismo y la excelencia. Y que nos permiten compartir momentos de camaradería y competición en un entorno excepcional. Esperamos continuar nuestra colaboración con ADOCOSE y contribuir al éxito de las próximas ediciones.



## Foro de Salud Internacional

Durante este destacado evento, tuvimos el privilegio de organizar un panel dedicado a la sostenibilidad del seguro médico internacional. Contó con la participación de distinguidos líderes, incluyendo a nuestro Chairman, Zaroni Selig, Gonzalo Casino, director de Operaciones de Salud en DKV Servicios, Alan Watts, miembro del Consejo de WorldWide Group, Chastity Bobadilla, directora de WorldWide Concierge, Freisy Bobadilla, Encargado de Reclamos Locales e Internacionales, y moderado por Carmen Yanet Méndez, directora Salud Internacional en Ros, Seguros & consultoría. Durante la sesión, se abordaron preguntas cruciales sobre el futuro del sector asegurador. Además, nuestro vicepresidente Comercial, Yamel Atieh, presentó mejoras significativas en nuestro portafolio de productos de salud y algunas novedades sobre la estructura de negocios.

## | WorldWide Awards

Durante una noche excepcional, en colaboración con el Cleveland Clinic con quienes mantenemos una fuerte alianza desde hace 16 años, celebramos los WorldWide Awards 2023 para reconocer a los corredores de seguros con el mejor desempeño del año pasado. El esfuerzo de los corredores en el cumplimiento de sus objetivos, así como el compromiso mostrado a lo largo del año, fue premiado a través del Top 10 en las categorías de Vida y Salud Internacional. En tanto que, como novedad, presentamos dos nuevos renglones: Top 5 Zona Norte, que reconoce la labor realizada en esta importante región del país y Vida Colectivo.

En el evento, contamos con la distinguida presencia de la Embajadora Extraordinaria y Plenipotenciaria de la República Federal de Alemania en la República Dominicana, la Honorable Sra. Maike Friedrichsen, junto a su esposo, el Sr. Javier Marín. También tuvimos el honor de recibir a la Sra. Julieta Javier, Representante en el país de Cleveland Clinic.

En los WorldWide Awards 2023 fueron distinguidos en el Top 10 en el ramo de Vida: Prieto Goico & Asociados, Luis Millo, CMS Seguros, Del Rey & Armenteros, Herencia BA, Proyecciones S.R.L., Marsh Franco Acra, Junior Quiroz & Asociados, Franco Fernández & Asociados y Max Corredores de Seguros.

En el ramo de Salud resultaron ganadores: A Plus Consulting Group, CMS Seguros, Marsh Franco Acra, Pedro Andújar & Asociados, Matos Corredores de Seguros, Ricardo Industrioso, Del Rey & Armenteros, Junior Quiroz & Asociados, Q Asesores y F. García & Asociados.

En tanto que, en las nuevas categorías, el premio especial Vida Colectivo fue para A Plus Consulting. Mientras que el Top 5 Zona Norte estuvo compuesto por Juan Hernández & Asociados, Ramiro Lavin, Juan Carlos Rodríguez, Rosa Hernández Curiel y Delorvensa. Por último, en la categoría Account Manager del Año, en el renglón Salud fue reconocido Henry Lugo, mientras que en Vida se destacó José Leyba.





## | TOP 3 Ramo Salud



## | TOP 3 Ramo Vida



## | TOP 3 Zona Norte



## | Account Manager



Ramo Salud



Ramo Vida

## | Premio Especial Vida Colectivo



## | Premiaciones y distinciones



### Premios a la excelencia 2023 de ADOCOSE

Con gran entusiasmo y orgullo, celebramos nuestra distinción en la 8va edición de los Premios a la Excelencia 2023 otorgados por la Asociación Dominicana de Corredores de Seguros (ADOCOSE). Nos sentimos honrados de haber sido reconocidos como la Aseguradora del Año en la destacada categoría de Seguros de Vida. Este logro es el resultado del arduo trabajo y la dedicación inquebrantable de nuestro equipo, quienes han demostrado un compromiso excepcional en la búsqueda constante de la excelencia.



### Premios a la excelencia ADOCOSE 2023 Filial Este

Nos llena de orgullo haber sido galardonados en la categoría de Salud Internacional, abarcando las áreas Comercial, Técnica y de Reclamaciones, durante los "Premios a la Excelencia ADOCOSE 2023 Filial Este". Estos reconocimientos son un reflejo del compromiso y la dedicación excepcional de cada uno de nuestros colaboradores, cuyo esfuerzo contribuye de manera significativa a mantener nuestra posición como líderes en seguros de personas.

## Distinción del sello Superbrands Award Seal en RD

En el 2023 fuimos honrados en la República Dominicana con el prestigioso sello Superbrands Award Seal. Esta distinción, otorgada por una organización de renombre que reconoce a las marcas más sólidas y valiosas en más de 85 países y territorios, es el resultado de nuestro compromiso continuo de mantener los más altos estándares de excelencia en nuestros productos y servicios. Estamos orgullosos de este logro y nos comprometemos a seguir brindando calidad y satisfacción a nuestros clientes.



## | Publicaciones en medios



### Entrevista En Sociedad TV a Yamel Atieh

Nuestro vicepresidente Comercial, Yamel Atieh, participó en una entrevista para el programa "En Sociedad TV", conducido por Maribel Lazala. Durante la entrevista, resaltó la importancia y los beneficios que ofrecen los seguros de vida para la protección patrimonial.



### Artículo Revista Mercado

A través de un artículo en la Revista Mercado en su suplemento especial "Mercado Asegurador 2023", nuestro vicepresidente Comercial, Yamel Atieh, comentó sobre la importancia que ha adquirido el resguardo de los ingresos ante situaciones inesperadas que ponen en riesgo las finanzas o proyectos.



## Reconocimiento Revista Seguros Mujer

En junio, la Revista Seguros Mujer dedicó una edición especial en honor a las mujeres emprendedoras del Sector Seguros, y tuvimos el honor de contar con la participación de nuestra Chief Legal Officer, Yumari Torres. Durante este evento, Yumari compartió detalles sobre su trayectoria profesional y resaltó la relevancia de la presencia femenina en posiciones de liderazgo. Además, durante la presentación de esta edición, la Superintendencia de Seguros le otorgó una distinción en reconocimiento a su destacada trayectoria en la industria aseguradora.



## Entrevista a Ignacio Méndez en el programa En Sociedad TV con Maribel Lazala

Nuestro Gerente General, Ignacio Méndez, sostuvo una entrevista para el programa En Sociedad TV, conducido por Maribel Lazala, en la cual destacó las ventajas y beneficios que brindan los seguros de salud internacional. En la misma también compartió informaciones interesantes sobre las novedades de los planes España y el servicio personalizado que ofrece la empresa.

## Campañas digitales

### Testimoniales



Ramón Omar Alma



Carlos Janariz



Juan Carlos Hernández

Nuestros asegurados Ramón Omar Alma, Juan Carlos Hernández y Carlos Janariz, participaron de nuestra campaña de testimonios, y nos compartieron sus historias durante eventos repentinos que pusieron en riesgo su salud y el patrimonio de la familia de cada uno de ellos. De la misma forma, hicieron referencia a que nuestro acompañamiento durante todo el proceso fue primordial.

### Un amor seguro

### Día de las Madres

Con un emotivo video que capturaba los sentimientos de los hijos de algunas de nuestras colaboradoras, conmemoramos el Día de la Madre en la República Dominicana. En él, los hijos expresaron el amor y la protección materna que reciben, destacando el papel fundamental de las madres como seres especiales que protegen sin medidas y brindan un amor seguro y eterno.



## Día de los Padres

En conmemoración del Día de los Padres, llevamos a cabo una emotiva campaña en la que nuestros colaboradores tuvieron la oportunidad de expresar abiertamente sus sentimientos más profundos. A través de esta iniciativa, compartieron sus experiencias diarias y el compromiso con su trabajo, además del amor incondicional que sienten hacia sus hijos. Fue una manera de honrar y reconocer el papel fundamental que desempeñan como padres, destacando su dedicación y entrega en la crianza y el cuidado de sus familias.



## Promesas Rosas

Durante el mes de concientización sobre la prevención del cáncer de mama, nuestra comunidad en línea se unió a nuestra campaña "**Promesas Rosas**". En esta iniciativa, cada individuo se comprometió a tomar medidas positivas para la prevención y detección temprana de esta enfermedad. Recibimos numerosas promesas que fueron compartidas en nuestra red social Instagram.

A background image showing two business people in suits shaking hands. A large, semi-transparent number '3' is overlaid on the right side of the image. The text is in a bold, dark blue font.

# ***Nuestra gente** **WorldWide en** **República Dominicana***

## | Capacitaciones

Uno de nuestros principales objetivos es contribuir al desarrollo de conocimientos teóricos y prácticos como una estrategia fundamental para el crecimiento y la mejora continua de nuestro talento. Durante el 2023, dedicamos más de 350 horas a la formación de nuestros colaboradores.

Las capacitaciones impartidas abarcaron cursos de especialización en áreas como Cumplimiento, Procesos, Calidad y Riesgos. Además, como cada año, se abordaron temas de vital importancia relacionados con el sector asegurador. También, miembros de nuestro equipo Gerencial y Directivo fortalecieron sus habilidades de liderazgo junto a expertos internacionales.

### Capacitaciones impartidas

Diplomado Mejora Continua de Procesos	<b>Sigmattec</b>
Management & Leadership Course	<b>Gen Re</b>
Diplomado Microsoft Excel	<b>Sigmattec</b>
Capacitación en Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo	
Diplomado Internacional en Gestión Comercial de Seguros de Personas	<b>ADOCOSE</b>
Seminario Internacional: Implicaciones de la implementación de la Factura Electrónica en República Dominicana	<b>Deloitte</b>
Seminario para altos Ejecutivos	<b>Gen Re</b>
Reducción y Control de Gastos	<b>Grupo Actualización Ejecutiva</b>
Diplomado de Gestión de Riesgos y Compliance	<b>UNAPEC</b>
Congreso Internacional de Estandarización	<b>R&amp;R División de Entrenamiento</b>

## | Mediciones: Clima Organizacional y Gerencia & Liderazgo

Para nosotros es de suma importancia estar al tanto y monitorear de manera continua la satisfacción de nuestros colaboradores con el ambiente laboral de WorldWide, el liderazgo de sus supervisores inmediatos y las relaciones con los demás departamentos internos. Una de las herramientas que utilizamos para este fin son las evaluaciones de "Clima Organizacional" y "Gerencia & Liderazgo", las cuales llevamos a cabo semestralmente. Nos complace observar la consistencia de las puntuaciones saludables que hemos obtenido durante más de cinco años, donde siempre se destacan valores como el compañerismo, el respeto, el compromiso y la armonía que caracterizan a nuestro personal en su día a día.

Escuchar a nuestros colaboradores, tomar medidas frente a sus necesidades, y mantener y mejorar continuamente los aspectos más valorados de trabajar con nosotros es uno de nuestros principales compromisos diarios. Estamos confiados en que, trabajando juntos, continuaremos enfrentando los desafíos de manera exitosa y alcanzando resultados aún más sobresalientes, consolidándonos como un excelente lugar para trabajar.



## | Actividades internas:



### San Valentín WorldWide

Se disfrutó de paletas de helado y se tomaron fotos grupales en una estación temática que pusimos a disposición del personal. También los invitamos a compartir mensajes de agradecimiento y amistad con compañeros de trabajo a través de un buzón, y al final del día distribuimos las pequeñas cartas a los destinatarios.



### Independencia Dominicana

Celebramos el aniversario #179 de la República Dominicana, bailando junto a un grupo musical que nos acompañó ese día, mientras también compartían alimentos y dulces típicos del país en un gran brindis en equipo.



## Día de la Mujer

Nuestras damas disfrutaron de una tarde de té. Algunas de nuestras directivas con más de 5 años de antigüedad compartieron su trayectoria en la empresa, sus experiencias como mujer profesional, el balance entre lo personal, lo laboral, e inclusive su rol de maternidad. Asimismo, hicimos algunas dinámicas de integración con pequeños grupos, invitando a las mujeres a caracterizar a las demás con cualidades positivas, y a conocerse un poco mejor a través de algunas preguntas personales predeterminadas.



## Día de la Felicidad

Fomentamos algunos momentos de risa y entretenimiento realizando dinámicas de risoterapia. Nuestros colaboradores tuvieron oportunidad también de contar chistes con los demás, y disfrutaron de chocolates acompañados de mensajes positivos.



## Día de las Madres

Expresamos nuestro profundo aprecio a nuestras colaboradoras madres por su valioso rol en la vida de sus hijos. Compartimos un bonito detalle como muestra de reconocimiento por su amor y dedicación, tanto en el hogar como en el trabajo. Valoramos su contribución al éxito de nuestra empresa y su papel fundamental en el crecimiento de sus familias.



## Día de los Padres

A propósito de esta importante festividad y reconociendo el papel fundamental del padre en la vida de los hijos y su compromiso con la familia, compartimos un detalle con cada uno de los padres de la empresa como un gesto de aprecio por su valioso rol. La influencia positiva y la fortaleza de los padres para guiar a sus familias son admirables, y expresamos gratitud por su dedicación y amor incondicional hacia sus hijos.



## Bienvenida a la Navidad

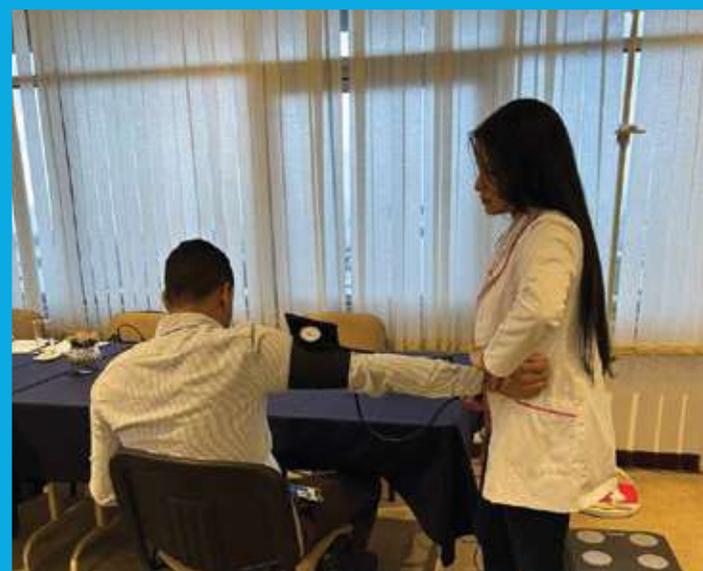
Tuvimos nuevamente la oportunidad de participar en la liga de voleibol organizada por la APADEA. Durante cada práctica y juego, experimentamos los valores del trabajo en equipo, la competitividad saludable y la dedicación. Nuestra empresa estuvo representada de manera excepcional por colaboradores de diversos departamentos, lo que además de fomentar la salud y el deporte, fortaleció nuestras relaciones y nuestro espíritu de equipo.

## | Dos semanas para la salud

Como empresa aseguradora, consideramos de vital importancia cuidar la salud y el bienestar físico de nuestros colaboradores. En el 2023, llevamos a cabo dos jornadas de salud como parte de nuestras habituales iniciativas para promover el cuidado preventivo. En estas actividades, contamos con la presencia de varios proveedores médicos que ofrecieron análisis de laboratorio, evaluaciones físicas y entrevistas personalizadas, teniendo en cuenta el estilo de vida y los antecedentes familiares de cada individuo, así como exámenes oftalmológicos. Además, nuestros colaboradores participaron en charlas sobre temas esenciales como la alimentación y la nutrición saludable.

Una de estas jornadas coincidió con el Día de la Lucha contra el Cáncer de Mama. Como parte de las pruebas disponibles para nuestros colaboradores, se incluyó la prueba CA 15-03, un marcador para algunos tipos de cáncer. En conmemoración de esta fecha tan importante, como es costumbre, nos vestimos de rosa y compartimos materiales de concientización. Además, nuestros colaboradores tuvieron la oportunidad de participar en jornadas para la prevención y detección del cáncer de mama en puntos establecidos, como parte de las iniciativas de uno de nuestros proveedores aliados a nivel local.





## | WorldWide Cierre de Año 2023

En el 2023, como es costumbre al finalizar cada año, celebramos una noche llena de alegría, unión y compañerismo para conmemorar el cierre del año junto a nuestros colaboradores. Este evento fue una oportunidad para reconocer y celebrar los logros alcanzados y el papel fundamental de cada uno en el éxito de la empresa. Durante el encuentro del 2023, entregamos varios reconocimientos, tales como:

### Reconocimientos por antigüedad para colaboradores con 5, 10 y 20 años en WorldWide



Fanny Mejía | 5 años



Luis Rosario | 5 años



José De León | 5 años



Alejandro Belmar | 5 años



Ydelki Pérez | 5 años



Yumari Torres | 10 años



Giselle Peña | 10 años



Sory Díaz | 10 años



Javier Durán | 20 años

## HELE Awards



María Alejandra Castillo | **Honestidad**



Melissa Santana | **Empatía**



Giselle Peña | **Lealtad**



Grisselly Peralta | **Excelencia**

## Gerencia & Liderazgo



Priscila Pache



Gabriela Hidalgo

## Top Ejecutivo del Año: Ramo Salud y Vida



Reynaldo Aquino

Sin lugar a duda, fue un espacio dedicado a celebrar los logros individuales y colectivos, así como a compartir momentos de alegría y gratitud. Nos recordó que, aunque cada uno de nosotros desempeña un papel importante en la empresa, juntos somos capaces de alcanzar grandes logros.

# *Un compromiso con la Rep. Dom.*



## | Nuestro compromiso

Continuando con nuestro programa We Care y como parte de nuestro interés constante en temas de medio ambiente, bienestar laboral y apoyo a la sociedad, llevamos a cabo diversas acciones que reflejaron nuestro firme compromiso con la Responsabilidad Social Empresarial y nuestro deseo de generar un impacto positivo en el mundo que nos rodea. A lo largo del año, trabajamos en colaboración con nuestros colaboradores y algunas instituciones especializadas para avanzar en este importante aspecto de nuestro negocio.

### Charla y concurso “Reduce tu huella de carbono por un futuro más sostenible”

Durante el 2023, organizamos charlas de concientización y capacitación para nuestros colaboradores sobre su huella de carbono: cómo se genera, su impacto y prácticas para reducirla en su día a día. Estas sesiones virtuales fueron dirigidas por Andrés Iglesias, director ejecutivo de la empresa Conviert3, nuestros aliados en Panamá.

Posteriormente, lanzamos un concurso interno basado en una encuesta para que cada colaborador calculara su propia huella de carbono según su estilo de vida. Se entregaron reconocimientos a los tres primeros lugares, quienes obtuvieron las puntuaciones más altas en contribución ambiental.



## | Apuesta por el reciclaje

Durante el 2023, organizamos charlas de concientización y capacitación para nuestros colaboradores sobre su huella de carbono: cómo se genera, su impacto y prácticas para reducirla en su día a día. Estas sesiones virtuales fueron dirigidas por Andrés Iglesias, director ejecutivo de la empresa Conviert3, nuestros aliados en Panamá.

Posteriormente, lanzamos un concurso interno basado en una encuesta para que cada colaborador calculara su propia huella de carbono según su estilo de vida. Se entregaron reconocimientos a los tres primeros lugares, quienes obtuvieron las puntuaciones más altas en contribución ambiental.



**372** kg  
*Papel*



**07** kg  
*Cartón*



**80** kg  
*Plástico*

## | Limpieza de playas

Por tercer año consecutivo, llevamos a cabo una de nuestras iniciativas clave del programa "We Care", bajo el enfoque de protección del medio ambiente. Durante una mañana completa, nuestros colaboradores tuvieron la oportunidad de participar en una actividad anual dedicada al cuidado de las playas Los Pescadores y Las Tortugas, donde unieron esfuerzos para limpiar los desechos en estos espacios naturales. Para llevar a cabo esta tarea, contamos con el apoyo y la colaboración de nuestros aliados en la Fundación Sostenibilidad 3RS.



# *Estados Financieros*



## **WorldWide Seguros, S.A.**

(Subsidiaria de Earhart, S.R.L.)

---

Estados Financieros e Informe de los Auditores Independientes, al 31 de Diciembre de 2023



Deloitte RD, S.R.L.  
Rafael Augusto Sánchez  
No. 65  
Edificio Deloitte  
Santo Domingo  
República Dominicana  
Tel.: 001 (809) 563 5151  
Fax: 001 (809) 563 8585  
www.deloitte.com

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Consejo de Administración de  
Worldwide Seguros, S.A.

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Worldwide Seguros, S. A. (La “Compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, y los estados de beneficios y beneficios acumulados y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen información sobre las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía, al 31 de diciembre de 2023, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas, procedimientos, prácticas y disposiciones de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana, descritas en la Nota 1 de dichos estados financieros.

### Fundamentos para la 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 nuestro informe en la sección de Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA, por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.



### Énfasis en Asunto - Base de Contabilidad

Sin calificar nuestra opinión de auditoría, indicamos que los estados financieros que se acompañan están preparados de acuerdo con normas, procedimientos, prácticas y disposiciones de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana, según se explica en la Nota 1 a los estados financieros, las cuales representan una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en la nota 1 la Compañía ha determinado las principales diferencias. Por lo tanto, el estado de situación financiera y el estado de beneficios y beneficios acumulados y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana.

### Otra Información

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información contenida en la Memoria Anual de la Compañía, pero no incluye los estados financieros ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que la información en la memoria anual esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o pareciera ser que existe un error material. Cuando leamos la memoria Anual de la Compañía, si concluimos que existe un error material en la misma, estamos obligados a notificar este asunto a los responsables del gobierno corporativo de la Compañía.

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

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las normas, procedimientos, prácticas y disposiciones de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana, descritas en la Nota 1 a los estados financieros que se acompañan y por aquel control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

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

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

# Deloitte.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detectará siempre un error material cuando exista.

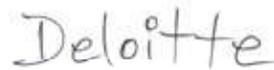
Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas con base en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error no relacionado con fraude, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o una elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relativas hechas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización de la base contable de negocio en marcha por parte de la Administración y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, es requerido llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión de auditoría. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros podrían causar que la Compañía cese de operar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

# Deloitte.

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



30 de abril de 2024

**WORLDWIDE SEGUROS, S. A.**

(Subsidiaria de Earhart, S. R. L.)

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2023	2022
<b>ACTIVOS</b>			
INVERSIONES DE LAS RESERVAS:	1b,2		
Valores emitidos o garantizados por el Estado		RD\$ 161,941,058	RD\$ 59,989,596
Bienes inmuebles situados en el país, netos de depreciación		35,218,564	37,588,961
Depósitos a plazo en bancos radicados en el país		35,762,918	64,412,604
Instrumentos financieros de fácil liquidez, emitidos y garantizados por las instituciones autorizadas como tal dentro del sistema financiero		100,314,849	150,570,854
Inversiones en monedas extranjeras		<u>143,236,609</u>	<u>54,874,429</u>
		<u>476,473,998</u>	<u>367,436,444</u>
EFFECTIVO	3	179,215,713	76,028,999
PRIMAS, CUENTAS Y DOCUMENTOS PORCOBRAR	4,25	294,211,246	283,642,503
GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	5	253,900,727	184,483,485
FONDO DE GARANTÍA Y OTRAS INVERSIONES	6	35,740,318	31,990,950
PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS – NETO	1c,7	8,533,732	7,414,294
OTROS ACTIVOS - NETOS	8	<u>84,238,179</u>	<u>49,964,800</u>
		<u>855,839,915</u>	<u>633,525,031</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>RD\$ 1,332,313,913</u></b>	<b><u>RD\$ 1,000,961,475</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Reservas matemáticas y para riesgos en curso	1d,9	398,802,756	RD\$ 305,647,783
Reservas específicas - Netas	1e,9	<u>25,340,418</u>	<u>16,207,623</u>
Total de las reservas		424,143,174	321,855,406
OBLIGACIONES POR REASEGURO Y COASEGURO, CUENTA CORRIENTE	1g,10	303,924,263	231,482,955

(Continúa)

**WORLDWIDE SEGUROS, S. A.**

(Subsidiaria de Earhart, S. R. L.)

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2023	2022
INTERMEDIARIOS DE SEGUROS	11	RD\$ 47,557,579	RD\$ 38,690,588
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	12,25	141,723,691	16,487,558
ACUMULACIONES POR PAGAR	13	42,287,412	50,470,766
PAGOS RECIBIDOS POR ADELANTADO		23,332,811	16,874,098
OTROS PASIVOS	14	<u>96,057,620</u>	<u>118,064,069</u>
Total pasivos		<u>1,079,026,550</u>	<u>793,925,440</u>
<b>CAPITAL, RESERVAS Y BENEFICIOS ACUMULADOS:</b>			
Capital pagado	15	121,553,000	121,553,000
<b>RESERVAS Y BENEFICIOS ACUMULADOS:</b>			
Reserva de previsión	15	28,654,596	24,029,463
Superávit por revaluación de activos	15	2,743,359	2,889,933
Beneficios acumulados	15	<u>100,336,408</u>	<u>58,563,639</u>
Total capital, reservas y beneficios acumulados		<u>253,287,363</u>	<u>207,036,035</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>RD\$ 1,332,313,913</u></b>	<b><u>RD\$ 1,000,961,475</u></b>
Cuentas de orden			
Riesgos asegurados retenidos	28	<u>RD\$74,393,974,468</u>	<u>RD\$65,095,854,595</u>

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

**WORLDWIDE SEGUROS, S. A.**

(Subsidiaria de Earhart, S. R. L.)

**ESTADOS DE BENEFICIOS Y BENEFICIOS ACUMULADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2023	2022
<b>INGRESOS:</b>			
Primas suscritas	1h,25	RD\$3,238,025,733	RD\$2,506,780,314
Intereses sobre inversiones y otros ingresos	16	<u>197,183,247</u>	<u>175,072,424</u>
Total		<u>3,435,208,980</u>	<u>2,681,852,738</u>
<b>COSTO DE OPERACIONES:</b>			
Costos de los negocios de seguros y reaseguros			
Costo de reaseguros, Neto	17,29	2,435,620,382	1,814,412,533
Comisiones y otros costos de adquisición	18	484,071,290	394,686,040
Siniestros y otras prestaciones incurridas, Neto	19	61,535,252	65,112,097
Aumento de las reservas de seguros	9	<u>93,154,973</u>	<u>68,268,773</u>
Total costos de los negocios de seguros y reaseguros		3,074,381,897	2,342,479,443
COSTOS DEL DINERO Y OTROS GASTOS	20	28,743,084	51,238,685
GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	21	<u>267,927,898</u>	<u>246,338,082</u>
Total costos y gastos de operaciones		<u>3,371,052,879</u>	<u>2,640,056,210</u>
<b>BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>			
		64,156,101	41,796,528
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	1j,22	<u>(17,904,773)</u>	<u>(15,618,961)</u>
<b>BENEFICIOS DESPUÉS DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>			
		<u>46,251,328</u>	<u>26,177,567</u>
<b>BENEFICIOS ACUMULADOS AL INICIO DEL PERÍODO</b>			
	15	58,563,639	32,952,960
RESERVAS DE PREVISIÓN	15	(4,625,133)	(2,617,757)
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN REALIZADO	15		1,904,295
DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS REVALUADOS	15	<u>146,574</u>	<u>146,574</u>
TOTAL DE BENEFICIOS ACUMULADOS		<u>RD\$ 100,336,408</u>	<u>RD\$ 58,563,639</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

**WORLDWIDE SEGUROS, S. A.**

(Subsidiaria de Earhart, S. R. L.)

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2023	2022
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Primas suscritas de seguros directos		RD\$ 3,238,025,733	RD\$2,506,780,314
Disminución (aumento) en primas, cuentas y documentos por cobrar		(10,568,743)	9,457,042
Disminución en gastos pagados por Anticipado		(16,341,881)	(17,281,859)
Aumento en otros activos		(39,634,883)	(9,709,829)
Impuesto sobre la renta		(17,904,773)	(15,618,961)
Aumento (disminución) en obligaciones por reaseguros y coaseguros cuenta corriente		72,365,506	(187,833,240)
Aumento en intermediarios de seguros y reaseguros		8,866,991	4,331,018
Aumento (disminución) en cuentas y Documentos pagar		125,236,133	(863,883)
(Disminución) aumento en acumulaciones por Pagar		(8,183,354)	7,968,390
Disminución en pagos recibidos por adelantado		6,458,713	798,331
Disminución en otros pasivos		(22,006,451)	37,852,123
Comisiones recibidas y adicionales por reaseguro cedidos y por retrocesiones		594,550,144	522,313,531
Reclamaciones por siniestros y otras prestaciones a cargo de reaseguradores y de retrocesionarios		2,848,112,514	1,930,346,081
Otros ingresos de operaciones		176,413,791	164,315,246
Reclamaciones pagadas por siniestros de seguro directo		(2,900,941,768)	(1,990,089,033)
Comisiones pagadas a intermediarios de seguros y reaseguros de seguro directo		(537,146,651)	(401,399,414)
Primas de reaseguros cedidos y de retrocesiones		(3,030,094,723)	(2,335,207,143)
Gastos generales y administrativos		(256,890,122)	(236,756,675)
Gastos financieros		(4,522,890)	(4,502,890)
Otros gastos de operaciones		<u>(23,793,398)</u>	<u>(46,639,795)</u>
Total efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operaciones		<u>201,999,888</u>	<u>(61,740,646)</u>

(Continúa)

**WORLDWIDE SEGUROS, S. A.**

(Subsidiaria de Earhart, S. R. L.)

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2023	2022
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Inversiones efectuadas		(115,820,383)	(11,737,710)
Intereses recibidos sobre inversiones		20,769,457	4,159,173
Adquisición de propiedades, muebles y equipos de oficina y de transporte, neto		(1,808,348)	(4,090,667)
Venta y/o retiros de mobiliario y equipo de oficina y de transporte neto		<u>(1,953,900)</u>	<u>(1,607,701)</u>
Total efectivo neto usado en actividades de Inversión		<u>RD\$ (98,813,174)</u>	<u>RD\$ (13,276,905)</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO		RD\$ 103,186,714	RD\$ (75,017,551)
EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO ANTERIOR		<u>76,028,999</u>	<u>151,046,550</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO ACTUAL		<u>RD\$ 179,215,713</u>	<u>RD\$ 76,028,999</u>

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

**WORLDWIDE SEGUROS, S. A.**

(Subsidiaria de Earhart, S. R. L.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

**1. NATURALEZA DEL NEGOCIO, BASE DE PRESENTACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES MATERIALES**

**Naturaleza del Negocio** - Worldwide Seguros, S. A. (en lo adelante la Compañía), es subsidiaria de Earhart, S. R. L. Está organizada bajo las leyes de la República Dominicana en virtud de la autorización obtenida de la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana mediante la Resolución No. 04-2004 de 20 de marzo de 2004. La Compañía inició sus operaciones el 1º de septiembre de 2004.

La Compañía se dedica a la venta de seguros de vida y salud internacional y tiene su sede en la Av. Abraham Lincoln No. 295, Edificio Caribalico, 5to. Piso, Ensanche La Julia, Santo Domingo.

La Compañía se rige por la Ley de Seguros y Fianzas No. 146-02 y los reglamentos de la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana.

La Compañía mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$).

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 30 de abril de 2024, por la Gerencia de la Compañía, y están sujetos a la aprobación de la Asamblea de Accionistas de la Compañía, quien puede decidir su modificación.

**Base de Presentación** - La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas, procedimientos, prácticas y disposiciones de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana. Las prácticas de contabilidad para compañías de seguros difieren en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, por consiguiente, los presentes estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con esas normas.

**Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera** - Las normas, procedimientos, prácticas y disposiciones de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Se resumen a continuación las diferencias más importantes:

- i. Los estados financieros de las compañías de seguros deben presentarse bajo un modelo uniforme de uso obligatorio emitido por la Superintendencia de Seguros, según el artículo 156 de la Ley 146-02 y la NIC 1 Presentación de Estados Financieros, requiere que el estado de situación financiera presente sus activos corrientes y no corrientes, así como, sus pasivos corrientes y no corrientes en categorías separadas, excepto cuando una presentación basada en el grado de liquidez proporcione una información fiable que sea más relevante.

- ii. Según lo establece la Superintendencia de Seguros, los contratos de seguro a corto plazo se registran como ingreso cuando se facturan. Los porcentajes fijos aceptados por la Superintendencia de Seguros son de un 40% para el ramo de salud y del 5% para el ramo de vida, accidentes y salud colectivo si es de pago mensual, y 40% para los demás seguros no especificados, según el Artículo 141 de la Ley No. 146-02.

De acuerdo con la NIIF 17 Contratos de Seguros, los ingresos por contratos de seguros a corto plazo, los cuales comprenden seguros de vida de corta duración, se registran de manera proporcional a la vigencia de la póliza.

- iii. Las siguientes partidas son consideradas como inversiones de las reservas hasta el límite permitido por la Ley No. 146-02 de Seguros Privados y sus modificaciones:
- Préstamos con garantías hipotecarias.
  - Depósitos a plazo fijo en bancos nacionales.
  - Reservas en poder de aseguradores y reaseguradores cedentes locales.
  - Bienes inmuebles situados en el país.
  - Acciones y obligaciones en empresas nacionales.
  - Instrumentos financieros de fácil liquidez.
  - Instrumentos y títulos negociables de empresas colocadas a través de la Bolsa de Valores en la República Dominicana.
  - Inversiones en moneda extranjera.

De acuerdo con lo estipulado en la Ley de Seguros y Fianzas No. 146-02 sobre Seguros Privados, la totalidad de las reservas matemáticas y para riesgos en curso, seguros de personas, específicos y de previsión tienen que ser invertidas en cualquiera de estos ramos.

Los montos en exceso de las inversiones permitidas en algunos renglones tienen que ser clasificados como otras inversiones y no en base a su clasificación específica.

Los préstamos con garantías hipotecarias, depósitos a plazo fijo en bancos nacionales, reservas en poder de aseguradores y reaseguradores cedentes locales y bienes inmuebles situados en el país, son considerados como inversiones hasta el límite permitido por la Ley No. 146-02.

Las Normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Seguros requieren que los instrumentos financieros se midan al valor pagado más los rendimientos acumulados pendientes de cobro, en caso de aplicar. La NIIF 9 Instrumentos Financieros, requiere que los activos financieros sean clasificados según se midan posteriormente a su costo amortizado o al valor razonable sobre la base de: (a) el modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y (b) las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero. Dado esto, las inversiones se pueden clasificar de la siguiente manera: Activos financieros a su valor razonable con cambios en ganancia y/o pérdida y se valúan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que se originen de los cambios en el valor razonable de estos activos son incluidas en el estado de resultados en el período en que resulten. Activos financieros a su valor razonable con cambio a otro resultado integral.

Las ganancias o pérdidas provenientes de los cambios en el valor razonable de estos activos son reconocidas directamente en el patrimonio, hasta que el activo financiero sea vendido, cobrado o transferido, o hasta que el activo financiero se considere deteriorado, en cuyos casos las ganancias o pérdidas previamente acumuladas en el patrimonio son reconocidas en los resultados del período. Activos financieros medido a costo amortizado, se registran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

- iv. La Superintendencia de Seguros de la República Dominicana, estableció que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales requieren que este tipo de inversiones sea registrado como equivalentes de efectivo.
- v. La Compañía determina la vida útil estimada de la propiedad, mobiliario y equipo al momento de su adquisición. La NIC 16 Propiedades, planta y equipo, requiere que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difiriesen de las estimaciones previas, se contabilice el efecto como un cambio en estimado.
- vi. En el periodo 2010, la DGII (Dirección General de Impuestos Internos) autorizó a las compañías a realizar por una única vez, la revaluación de sus activos. Este proceso de revaluación no fue objetado por la Superintendencia de Seguros. La compañía realizó la revaluación de sus bienes inmuebles a dicha fecha y no continuó con la práctica debido a que no es requerido acorde a las prácticas contables del regulador. La NIC 16 Propiedades, planta y equipo, establece que la actualización de la revaluación debe hacerse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos. En activos con valores muy cambiantes, dicha revaluación debe realizarse anualmente y en activos con cambios insignificantes, de tres a cinco años. En adición, dichas normas indican que si se revalúa un elemento de la propiedad, muebles y equipos se deberá revaluar también todos los elementos que permanezcan a la misma clase de activos.
- vii. No se requiere la preparación del estado de cambios en el patrimonio de accionistas de acuerdo con el formato de estados financieros establecido por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana, sino su revelación en nota a los estados financieros, mientras que la NIC 1 Presentación de Estados Financieros, requieren la presentación de dicho estado financiero como parte de los estados financieros principales.
- viii. El pago de dividendos a los accionistas y su importe es revelado en la nota de capital, reservas y beneficios acumulados, no es requerida la revelación de importes relacionados por acción de acuerdo con el formato de estados financieros establecido por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana.
- ix. Las reservas matemáticas y para riesgos en curso, se determinan en base a porcentajes fijos aceptados por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana, la NIIF 17 Contratos de Seguros, utiliza varias metodologías de cálculos para dichas reservas.
- x. De conformidad con las prácticas de seguros vigentes, la Compañía debe revelar el riesgo de antigüedad de las primas por cobrar aperturando las mismas a más y a menos de 120 días de vencimiento. La NIIF 17 Contratos de Seguros, requiere divulgaciones adicionales que

permiten a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha del reporte y como la entidad maneja esos riesgos.

- xi. Los efectos por reinstalación, liquidación y otros relativos a contratos de seguros se ajustan a la fecha de liquidación final de contrato con el reasegurador. En adición, las reservas específicas incluyen los siniestros reportados a cargo de la Compañía recibidos hasta la fecha de cierre del ejercicio. La Compañía estima a la fecha de cierre del ejercicio el efecto de los siniestros ocurridos, pero no reportados. La NIIF 17 Contratos de Seguros, requiere que las pérdidas probables y cuantificables se contabilicen contra resultados de cada período con base a estimaciones.
- xii. De acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Seguros, según Ley 146-02 sobre Seguros y Fianzas, dicha normativa no prevé la creación de una reserva de pérdida para primas pendientes de cobro y tampoco establece ningún requerimiento para constituir provisiones por incobrabilidad de otros saldos por cobrar con terceros y partes relacionadas.

La NIIF 9 Instrumentos Financieros, establece un modelo de pérdidas esperadas para este tipo de activos financieros, de manera que la pérdida se registra cuando se hayan identificado posibles eventos de incumplimiento, aunque éstos no hayan ocurrido. Esta NIIF establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- xiii. La Superintendencia de Seguros de la República Dominicana requiere que los saldos con reaseguradores, se presenten netos en cuentas corrientes de pasivo. Los requerimientos de reconocimiento, medición y revelación de los saldos y transacciones relacionados con contratos de seguros requeridos de acuerdo con la NIIF 17 Contratos de Seguros, difieren de los requerimientos establecidos en la regulación aplicable en República Dominicana, a la fecha de los estados financieros auditados, la gerencia se encuentra en proceso de evaluación y cuantificación de estos efectos.
- xiv. La Superintendencia de Seguros no requiere el registro del activo por derecho de uso y el pasivo asociado por sus arrendamientos operativos y financieros. De acuerdo con la NIIF 16 Arrendamiento, una entidad deberá reconocer en la fecha de inicio de un arrendamiento un derecho de uso del activo y un pasivo por arrendamiento al valor actual de sus cuotas de arrendamiento, descontadas utilizando el tipo de interés implícito en el arrendamiento, adicional cambiará forma de presentación del gasto asociado a dicho contrato en el estado de resultados
- xv. Las NIC 21 Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera, requiere que los estados financieros sean presentados acorde a su moneda funcional, las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana requieren que los estados financieros sean presentados acorde a la moneda de curso legal del país.

- xvi. De acuerdo con los requerimientos de la Superintendencia de Seguros en República Dominicana, los beneficios a empleados se miden y reconocen contablemente de acuerdo con lo establecido en la regulación local aplicable, de acuerdo con las NIIF, los beneficios a empleados deben medirse en función de la naturaleza del beneficio y aquellos que se consideran a largo plazo deberían medirse al valor presente del beneficio esperado que se otorgue a los empleados en ejercicios futuros.
- xvii. Las NIIF requieren presentaciones y revelaciones específicas dependiendo del rubro del estado financiero, esto incluye revelaciones más detalladas sobre instrumentos financieros, así como la cuantificación del impacto originado por la adopción de nuevas normas internacionales como el caso de la NIIF 17 vigente desde el 1ero de enero de 2023. Los estados financieros adjuntos consideran el modelo de presentación y todas las revelaciones requeridas por la Superintendencia de Seguros y por consiguiente no incluyen todas las revelaciones requeridas en el marco de Normas Internacionales de Información Financiera.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad de la Compañía y las Normas Internacionales de Información Financiera, no han sido cuantificados.

**Principales Políticas Contables** - A continuación, se resumen las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros:

- a. **Uso de Estimados** - La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y de ingresos y gastos.

Las áreas significativas de estimación y juicio crítico en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto importante en las cantidades registradas en los estados financieros corresponden a:

- Vida útil de la propiedad planta y equipo y otros activos amortizables.
- Estimación del impuesto sobre la renta corriente y diferido.
- Estimación de siniestros ocurridos, pero no reportados (IBNR)

Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y suposiciones podrían ser diferentes a los montos estimados.

- b. **Inversiones en Valores** - Las inversiones en valores se llevan al costo más el interés devengado, sin exceder su valor estimado de realización.
- c. **Propiedad, Muebles y Equipo, neto de depreciación** - La propiedad, muebles y equipo se presentan al costo menos la depreciación acumulada, excepto el terreno y los edificios, que se presentan al costo revaluado determinado en el año en el año 2010 (sin presentar actualizaciones desde esta fecha), menos la depreciación acumulada. El efecto de la revaluación fue registrado como parte del patrimonio de los accionistas (Superávit por revaluación de activos) y se deprecia acorde con la vida útil restante del activo. Las

ampliaciones y mejoras significativas se capitalizan siempre y cuando extiendan la vida útil de los activos, en caso contrario se consideran como gastos corrientes. Al momento del retiro u otra disposición, el costo del activo y la depreciación acumulada correspondiente se eliminan de las respectivas cuentas. Las ganancias o pérdidas en ventas o retiros se reflejan en los resultados. La depreciación se provee en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

Las tasas estimadas anuales utilizadas para la depreciación de los activos son:

Edificios	5%
Mobiliario y equipo	25%
Equipo de transporte	15%
Otros activos depreciables	15%

- d. **Reservas para Riesgos en Curso** - Las reservas para riesgos en curso, como comisiones sobre primas no devengadas y comisiones no devengadas sobre primas de reaseguros cedidos, se determinan en base a porcentajes fijos aceptados por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana. Los porcentajes fijos aceptados por la Superintendencia de Seguros son: 5% para los ramos de salud y vida colectivo si es de pago mensual y 40% para los demás seguros no especificados.
- e. **Reservas Específicas** - La Compañía registra como reservas específicas las sumas reclamadas conocidas que se encuentran pendientes de liquidación o pago a la fecha del estado de situación.
- f. **Reserva para Siniestros Incurridos, pero No Reportados** - La reserva para siniestros incurridos y no reportados, IBNR por sus siglas en inglés, recoge un estimado por aquellos siniestros en tránsito o “últimos siniestros”, los cuales se reportan en el siguiente período fiscal, y los mismos son presentados netos de reaseguros. Para el cálculo del estimado se utilizan métodos actuariales que incluyen los períodos de ocurrencia y pago de los siniestros, los patrones de comportamiento histórico de los mismos y los eventos catastróficos. La reserva de IBNR es revisada periódicamente, y la misma es ajustada con cargo a resultados.
- g. **Obligaciones con Reaseguradores** - Los costos y compromisos con reaseguradores se registran en la fecha de la suscripción y entrada en vigencia de la póliza. Las comisiones no devengadas sobre primas de reaseguro cedidas se presentan netas de las obligaciones con reaseguradores en el pasivo del estado de situación financiera.
- Las primas cedidas en reaseguro son registradas en el momento de registro del ingreso por prima en función a las condiciones y términos pactados con los reaseguradores.
- h. **Reconocimiento y Medición de Ingresos** - Los ingresos por primas de seguros y por administración de pólizas son reconocidos en el momento de la suscripción y entrada en vigencia de la póliza. Las primas que hayan sido suscritas y cuyo inicio de vigencia sea posterior a la fecha de cierre se consideran primas diferidas y se reconocen en el rubro de otros pasivos hasta su entrada en vigencia.

Los ingresos por fraccionamiento de prima se originan por facilidades de pago en cuotas y se reconocen en cada facturación de una póliza vigente.

Las comisiones sobre primas cedidas en reaseguro son registradas en el momento del registro del ingreso por prima suscrita, en función a los porcentajes preliminares pactados en los contratos con los reaseguradores. Los porcentajes de comisiones son ajustados de acuerdo a la frecuencia y condición de los contratos al momento de la liquidación final de éstos y cuando el reasegurador las confirme.

Las comisiones adicionales o de contingencia se originan y se registran con la liquidación trimestral de la participación de los beneficios obtenidos por el reasegurador, en función a los porcentajes preliminares pactados en los contratos de reaseguros. Los porcentajes de comisiones son ajustados de acuerdo a la frecuencia y condición de los contratos al momento de la liquidación final de éstos y cuando el reasegurador las confirme.

Los ingresos por intereses sobre inversiones se registran sobre base de acumulación de interés simple.

- i. **Costo de Beneficios a Empleados** - Los empleados de la Compañía reciben diversos beneficios a cambio de los servicios prestados o por indemnizaciones por cese, algunos de estos beneficios corresponden a sueldos, salarios, vacaciones, aportes a la seguridad social y participación en ganancias e incentivos. Para dichos beneficios a corto plazo (12 meses), la Compañía reconocerá el pasivo y el gasto conforme el empleado va teniendo derecho a los mismos. Los beneficios por terminación de relación laboral se reconocen en el momento en que el empleado se hace merecedor de los mismos acorde a las leyes laborales aplicables.
- j. **Impuesto sobre la Renta y Diferido** - El impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre las bases de la Ley Dominicana Tributaria vigente o sustancialmente vigente a la fecha del estado de situación financiera.
- El impuesto sobre la renta diferido es reconocido, siguiendo el método de pasivos, sobre las diferencias temporales que surgen entre la base impositiva de activos y pasivos y sus valores en libros en los estados financieros. El impuesto diferido se determina usando las tasas impositivas que han estado vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicadas cuando el impuesto diferido activo se realice o el impuesto diferido pasivo se cancele. El impuesto diferido activo es reconocido para las diferencias deducibles temporarias, pérdidas impositivas trasladables no utilizadas y créditos impositivos no utilizados en la medida que sea probable que la ganancia imponible futura será compensada contra aquellas diferencias deducibles temporales, pérdidas fiscales no utilizadas y créditos impositivos no utilizados que puedan ser usados.
- k. **Registros Contables, Moneda y Transacciones en Moneda Extranjera** - Los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (RD\$). Las transacciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio prevalecientes al momento de éstas efectuarse. Los saldos en moneda extranjera se reconocen al tipo de cambio vigente al cierre del año. Los efectos de diferencias entre los tipos de cambio a las fechas en que las transacciones se originan y se liquidan, se incluyen en los resultados del ejercicio.

- l. **Valor Razonable de los Instrumentos Financieros** - El valor en libros de los instrumentos financieros a corto plazo que posee la Compañía, tanto activos como pasivos, es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a efectivo, inversiones en valores, cuentas por cobrar y por pagar.
- m. **Deterioro de Activos a Largo Plazo** - Los activos de larga vida que están sujetos a depreciación y amortización, son revisados para determinar la pérdida por deterioro, cuando ocurren eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros de esos activos pudiera no ser recuperable. Una pérdida por deterioro es reconocida por el exceso entre el valor en libros del bien y su valor recuperable, el que sea mayor entre su valor razonable y su valor de venta o de uso.

## 2. INVERSIONES DE LAS RESERVAS

Las leyes sobre seguros privados en la República Dominicana requieren que una suma igual al total de las reservas matemáticas, de primas no devengadas, específicas, otras reservas libres y de previsión, sean invertidas en activos que califiquen para inversión de las reservas.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las inversiones de las reservas presentan un exceso en referencia a lo requerido por la Ley de Seguros 146-02 de RD\$28,464,304 y RD\$5,681,279, respectivamente.

Las inversiones de las reservas de detallan como sigue:

	2023	2022
Valores emitidos o garantizados por el Estado Dominicano con tasa de interés de 6% y 4.88% con vencimiento 2028 y 2032	RD\$ 161,941,058	RD\$ 59,989,596
Bienes inmuebles situados en el país, netos de depreciación	35,218,564	37,588,961
Depósitos a plazo en bancos radicados en el país, con tasa anual de interés en dólares de 5.25% y tasas en pesos entre 9.50% y 10% con vencimientos en 2024 (2022: tasas anuales de interés en dólares entre 0.10%, 3.30% y tasas en pesos entre 3.90% y 12.30% con vencimientos en 2023)	35,762,918	64,412,604
Instrumentos financieros de fácil liquidez, emitidos y garantizados por las instituciones autorizadas como tal dentro del sistema financiero, con tasas anuales de interés en dólares entre 2.16% y 5.35% y tasas en pesos entre 7.92% y 10.29% (2022: con tasas anuales de interés en dólares de 2.16% y tasas en pesos entre 9.35% y 11.25%)	100,314,849	150,570,854
Inversiones en moneda extranjera con tasa de interés entre 2.55% y 4.60% con vencimiento entre 2027 y 2031. (2022: tasa de interés entre 2.55% y 4.60% con vencimiento entre 2027 y 2031).	<u>143,236,609</u>	<u>54,874,429</u>
	<u>RD\$ 476,473,998</u>	<u>RD\$ 367,436,444</u>

## 3. EFECTIVO

Al 31 de diciembre, el efectivo se compone de:

	2023	2022
Caja	RD\$ 638,717	RD\$ 206,393
Cuentas corrientes	115,173,886	57,049,938
Cuentas de ahorro	<u>63,403,110</u>	<u>18,772,668</u>
	<u>RD\$179,215,713</u>	<u>RD\$ 76,028,999</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen restricciones de uso sobre los saldos del efectivo en bancos. El efectivo en bancos incluye saldos en dólares por US\$1,098,906 (2022: US\$370,693).

## 4. PRIMAS, CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las primas, cuentas y documentos por cobrar, consisten en:

	Nota	2023	2022
Primas por cobrar a menos de 120 días de vencimiento	14	RD\$ 116,032,202	RD\$123,046,450
Primas por cobrar a más de 120 días de			
(a) vencimiento		6,868,122	8,761,682
Cuentas por cobrar relacionadas	25	9,072,440	1,105,031
(b) Cuentas por cobrar con garantía solidaria	25	137,554,786	133,166,944
(c) Otras cuentas por cobrar		<u>24,683,696</u>	<u>17,562,396</u>
		<u>RD\$294,211,246</u>	<u>RD\$ 283,642,503</u>

- (a) De acuerdo al artículo 73 de la Ley 146-02 sobre Seguros y Fianzas de la República Dominicana, para las pólizas que tengan vigencia, las primas deberán estar percibidas en su totalidad por el asegurador dentro de los primeros 10 días de vigencia, salvo acuerdo de pago suscrito entre las partes, exceptuando los contratos de fianzas. Para que las partes puedan formalizar el acuerdo de pago el asegurado deberá pagar como mínimo el 25% de la prima total. Los plazos que puedan ser acordados por las partes no deberán exceder los 120 días del inicio de la vigencia de la póliza.

De las primas por cobrar a más de 120 días se han recibido posterior al cierre cobros por un monto de RD\$2,337,896 (2022: RD\$5,614,580) y mantiene acuerdos de pago al 31 de diciembre de 2022 por RD\$1,460,078 (al 31 de diciembre de 2023 no se mantienen acuerdos de pago). La Compañía no prevé pérdidas significativas en la ejecución de estos contratos. La Ley 146-02 sobre Seguros y Fianzas no prevé la creación de una reserva de pérdida para primas pendientes de cobro.

- (b) Corresponde a préstamos para capital de trabajo a la relacionada WW Concierge Healthcare. Estas cuentas por cobrar devengan intereses anuales del 4.5% con vencimiento en 2025 y cuentan con garantía solidaria de parte de su casa matriz ver Nota 33.
- (c) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar a Intermediarios, comisiones de tarjeta de crédito e intereses las cuales se mantienen a corto plazo y no devengan intereses, no existen indicadores de deterioro en la capacidad crediticia de estos deudores.

**5. GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO**

Los gastos pagados por adelantado consisten en:

	Nota	2023	2022
(a) Comisiones a intermediarios sobre Primas no devengadas	14	RD\$ 204,852,700	RD\$151,777,339
(b) Comisiones a intermediarios sobre Primas diferidas		12,301,609	12,600,309
(c) Otros		<u>36,746,418</u>	<u>20,105,837</u>
		<u>RD\$ 253,900,727</u>	<u>RD\$184,483,485</u>

- (a) Corresponde a las reservas de comisiones a intermediarios sobre primas no devengadas, calculadas acorde a los porcentajes establecidos Ley 146-02 sobre Seguros y Fianzas, para los distintos ramos de seguros.
- (b) Corresponde a comisiones a intermediarios sobre primas que a la fecha del balance aún no han iniciado su vigencia.
- (c) Al 31 de diciembre de 2023, incluye US\$375,800 correspondientes a pagos adelantados a Administradores de Redes de Proveedores, TPA's (2022: US\$65,800).

**6. FONDO DE GARANTÍA Y OTRAS INVERSIONES**

	2023	2022
(a) Fondo de garantía	RD\$ 4,000,000	RD\$ 4,000,000
(b) Otras inversiones	<u>31,740,318</u>	<u>27,990,950</u>
	<u>RD\$ 35,740,318</u>	<u>RD\$31,990,950</u>

- (a) El fondo de garantía para 2023 y 2022, asciende a RD\$4,000,000, para ambos períodos, el cual, de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia de Seguros, presenta al 31 de diciembre de 2023 y 2022, un exceso de RD\$2,210,345 y RD\$2,392,134, respectivamente, con relación al monto mínimo requerido. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los títulos en valores se mantienen en custodia de la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana.

La Ley No. 146-02 del 26 de septiembre de 2002, en su Artículo 28, establece que los aseguradores y reaseguradores constituirán un fondo especial para garantizar de manera exclusiva las obligaciones que se deriven de los contratos de seguros, reaseguros y fianzas, pero cuyo uso está condicionado a que exista una sentencia que haya adquirido el carácter y la autoridad de la cosa irrevocablemente juzgada. La Resolución No. 003-2005 del 12 de septiembre de 2005 establece el fondo de garantía mínimo requerido en función a los ramos y primas retenidas manejadas por las compañías de seguros, como sigue:

Primas Netas Retenidas	Fondo de Garantía
Hasta RD\$50 millones	- 1 ramo: RD\$500,000 - 2 ramos: RD\$600,000 - Todos los ramos: RD\$750,000
Más de RD\$50 millones y hasta RD\$100 Millones	RD\$750,000 más de 1% sobre el exceso de primas netas retenidas de RD\$50 millones RD\$1,250,000 más 0.5% sobre el exceso de primas netas retenidas de RD\$100 millones
De RD\$100 millones en adelante	
(b) Corresponde a inversiones en Altio Nextgen Opportunity Fund Ltd. por un valor de US\$500,000, equivalente a 5,000 acciones más capitalización de intereses de forma trimestral.	

**7. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO**

La propiedad, muebles y equipo consiste de:

	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo de Transporte	Otros Activos	Total
Costo:				
Balance al 1º de enero de 2023	RD\$ 38,978,471	RD\$ 1,953,900	RD\$ 11,349,974	RD\$ 52,282,345
Adiciones	3,325,447		436,802	3,762,249
Retiros		<u>(1,953,900)</u>		<u>(1,953,900)</u>
Balance al 31 de diciembre de 2023	<u>42,303,918</u>		<u>11,786,776</u>	<u>54,090,694</u>
Depreciación acumulada:				
Balance al 1º de enero de 2023	(33,435,498)	(1,953,900)	(9,478,653)	(44,868,051)
Gasto del año	(2,496,171)		(146,640)	(2,642,811)
Retiros		<u>1,953,900</u>		<u>1,953,900</u>
Balance al 31 de diciembre 2023	<u>(35,931,669)</u>		<u>(9,625,293)</u>	<u>(45,556,962)</u>
Balance neto al 31 de diciembre de 2023	<u>RD\$ 6,372,248</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 2,161,484</u>	<u>RD\$ 8,533,732</u>
2022				
Al costo	RD\$ 38,978,471	RD\$ 1,953,900	RD\$ 11,349,974	RD\$ 52,282,345
Depreciación acumulada	<u>(33,435,498)</u>	<u>(1,953,900)</u>	<u>(9,478,653)</u>	<u>(44,868,051)</u>
Balance neto al 31 de diciembre de 2022	<u>RD\$ 5,542,973</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 1,871,322</u>	<u>RD\$ 7,414,294</u>

**8. OTROS ACTIVOS, NETOS**

Los otros activos consisten en:

	Nota	2023	2022
Anticipos de impuesto sobre la renta		RD\$ 57,900,239	RD\$ 33,463,678
Mejoras en propiedades arrendadas, neto de amortización		10,854,786	
Impuesto diferido	22	9,633,010	9,767,057
Depósitos de alquiler y servicios		1,710,376	548,598
Programas de computadoras, neto de amortización acumulada		2,568,959	4,157,629
Anticipos a proveedores		129,510	1,720,520
Otros		<u>1,441,299</u>	<u>307,318</u>
Total		<u>RD\$ 84,238,179</u>	<u>RD\$ 49,964,800</u>

**9. RESERVAS**

**9.1 Matemáticas y para Riesgos en Curso** - Las reservas matemáticas y para riesgo en curso consisten de:

Ramos	Porcentajes	2023	2022
Salud (i)	5% y 40%	RD\$ 42,780,170	RD\$ 35,133,522
Vida colectivo (i)	5% y 40%	26,374	23,075
Vida individual	Cálculo actuarial	<u>355,996,212</u>	<u>270,491,186</u>
		<u>RD\$398,802,756</u>	<u>RD\$305,647,783</u>

i) Estas reservas se determinan cada año, de acuerdo con los porcentajes y/o metodologías establecidas en los Artículos 140 y 141 de la Ley 146-02 sobre Seguros y Fianzas de la República Dominicana.

**9.2 Reservas Específicas** - Las reservas específicas consisten en:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	RD\$ 16,207,623	RD\$ 10,742,479
Constitución	<u>9,132,795</u>	<u>5,465,144</u>
Saldo al final del año	<u>RD\$ 25,340,418</u>	<u>RD\$ 16,207,623</u>

Los Artículos 139 y 142 de la Ley 146-02 sobre Seguros y Fianzas de la República Dominicana, establecen que los aseguradores y reaseguradores deberán constituir reservas específicas.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía mantiene reservas ascendentes a RD\$708,548 y RD\$1,161,736, respectivamente, para siniestros incurridos, pero no reportados, IBNR por sus siglas en inglés, la cual recoge un estimado por aquellos siniestros en tránsito o "últimos siniestros", los cuales se reportan en el siguiente período fiscal, y los mismos son presentados netos de reaseguros.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía registró aumentos de las reservas de seguros por RD\$ 93,154,973 y RD\$68,268,773, respectivamente.

**10. OBLIGACIONES POR REASEGURO Y COASEGURO, CUENTA CORRIENTE**

Las obligaciones por reaseguro y coaseguro consisten en:

	Notas	2023	2022
Cuentas por pagar reaseguro	25,29	RD\$300,905,731	RD\$228,540,226
Comisiones no devengadas sobre primas de reaseguro cedido		<u>3,018,532</u>	<u>2,942,729</u>
Total		<u>RD\$303,924,263</u>	<u>RD\$231,482,955</u>

**11. INTERMEDIARIOS DE SEGUROS**

Las comisiones por pagar a intermediarios de seguros consisten en:

	2023	2022
Cuentas por pagar corredores de seguros	RD\$ 46,709,575	RD\$ 36,697,594
Cuentas por pagar agentes de seguros	<u>848,004</u>	<u>1,992,994</u>
Total	<u>RD\$ 47,557,579</u>	<u>RD\$ 38,690,588</u>

**12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Las cuentas y documentos por pagar consisten en:

	Nota	2023	2022
Cuentas por pagar a relacionadas	25	RD\$117,177,308	
Suplidores		5,292,971	RD\$ 3,949,505
Cheques vencidos		18,667,403	12,356,258
Otras cuentas por pagar		<u>586,009</u>	<u>181,795</u>
Total		<u>RD\$141,723,691</u>	<u>RD\$ 16,487,558</u>

**13. ACUMULACIONES POR PAGAR**

Las acumulaciones por pagar consisten en:

	Nota	2023	2022
Impuestos y retenciones		RD\$ 31,463,682	RD\$ 28,302,890
Bonificaciones		7,147,637	18,225,271
Honorarios profesionales		3,104,500	3,338,347
Otros		<u>571,593</u>	<u>604,258</u>
Total		<u>RD\$ 42,287,412</u>	<u>RD\$ 50,470,766</u>

**14. OTROS PASIVOS**

Los otros pasivos consisten en:

	2023	2022
(a) Primas diferidas	RD\$ 77,142,562	RD\$79,972,018
Comisiones a intermediarios sobre primas pendientes de cobro	16,105,224	10,364,971
Impuesto sobre primas pendientes de cobro	2,809,832	1,959,510
Otros		25,767,570
	<u>RD\$ 96,057,619</u>	<u>RD\$118,064,069</u>

- (a) En esta cuenta se registran las primas facturadas que no han iniciado vigencia y que fueron efectivamente cobradas al 31 de diciembre 2023 y 2022.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía presentó las primas diferidas netas de los saldos de primas facturados pendientes por cobrar que se presentaban por separado en las cuentas de activo hasta el 31 de diciembre de 2022. Como resultado de esta revisión, la gerencia de la Compañía aplicó estos cambios de manera comparativa en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2022 y realizó las modificaciones que se indican a continuación: disminución en los rubros de primas, cuentas y documentos por cobrar, gastos pagados adelantado y otros pasivos, por valor de RD\$351,398,959, RD\$65,451,528 y RD\$416,850,487, respectivamente.

El cambio en la política contable no tiene efecto en los resultados del período 2023 y 2022.

**15. CAPITAL, RESERVAS Y BENEFICIOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital autorizado y pagado de la Compañía, es RD\$121,553,000.

Un detalle de los movimientos del patrimonio de los accionistas es como sigue:

	Capital Pagado	Reserva de Previsión	Superávit por Revaluación	Beneficios Acumulados	Total
Balances al 1º de enero de 2022	RD\$121,553,000	RD\$21,411,706	RD\$ 4,940,802	RD\$ 32,952,960	RD\$180,858,468
Transferencia por efecto de depreciación de activos revaluados			(146,574)	146,574	
Superávit por revaluación realizado			(1,904,295)	1,904,295	
Beneficio del período				26,177,567	26,177,567
Dividendos pagados					
Transferencia a reserva de previsión		2,617,757		(2,617,757)	
Balances al 31 de diciembre de 2022	<u>RD\$121,553,000</u>	<u>RD\$24,029,463</u>	<u>RD\$ 2,889,933</u>	<u>RD\$ 58,563,639</u>	<u>RD\$207,036,035</u>

	Capital Pagado	Reserva de Previsión	Superávit por Revaluación	Beneficios Acumulados	Total
Balances al 31 de diciembre de 2022	RD\$121,553,000	RD\$ 24,029,463	RD\$ 2,889,933	RD\$ 58,563,639	RD\$ 207,036,035
Transferencia por efecto de depreciación de activos revaluados			(146,574)	146,574	
Beneficio del período				46,251,328	46,251,328
Transferencia a reserva de previsión		4,625,133		(4,625,133)	
Balances al 31 de diciembre de 2023	<u>RD\$121,553,000</u>	<u>RD\$ 28,654,596</u>	<u>RD\$ 2,743,359</u>	<u>RD\$ 100,336,408</u>	<u>RD\$ 253,287,363</u>

El superávit por revaluación realizado en el periodo 2022, proviene de la venta de bienes inmuebles, mantenidos previamente como inversión de las reservas. Estos inmuebles fueron revaluados en el periodo 2010, por lo que al momento de su venta, generaron dicho efecto. En el periodo 2023 no se han realizado ventas de bienes inmuebles.

**Reserva de Previsión** - No menos del 10% del beneficio neto anual de la Compañía debe ser segregado como parte de la reserva de previsión según el Artículo 144 de la Ley de Seguros No. 146-02, hasta que su saldo alcance una suma igual al 50% de su capital pagado. Esta reserva no está disponible para dividendos.

**16. INTERESES SOBRE INVERSIONES Y OTROS INGRESOS**

Los intereses sobre inversiones y otros ingresos consisten en:

	2023	2022
Fraccionamiento de primas	RD\$ 76,520,734	RD\$ 71,901,308
Administración de pólizas	57,554,360	53,867,823
Intereses ganados	26,920,373	16,010,443
Diferencia cambiaria	16,350,356	16,554,585
Otros ingresos	<u>19,837,424</u>	<u>16,738,265</u>
Total	<u>RD\$197,183,247</u>	<u>RD\$175,072,424</u>

Los intereses ganados al 31 de diciembre de 2023 incluyen RD\$6,150,917 (2022: RD\$5,253,265) intereses generados por cuentas por cobrar a entidades relacionadas (Nota 25).

**17. COSTOS DE REASEGUROS, NETO**

Los costos de reaseguro consisten en:

	2023	2022
Primas de reaseguro cedidas	RD\$3,030,094,723	RD\$2,335,207,143
Disminución de las reservas de comisiones no devengadas s/ reaseguro	(9,297,495)	(7,415,078)
(a) Comisiones adicionales o de contingencia	<u>(585,176,846)</u>	<u>(513,379,532)</u>
	<u>RD\$2,435,620,382</u>	<u>RD\$ 1,814,412,533</u>

- (a) Corresponde a comisiones ganadas por reaseguro cedido, según lo definido en los contratos de reaseguro, ver notas 25 y 29.

## 18. COMISIONES Y OTROS COSTOS DE ADQUISICIÓN

Las comisiones y otros costos de adquisición consisten en:

	2023	2022
Comisiones pagadas a intermediarios	RD\$ 537,146,651	RD\$ 401,399,414
Aumento neto de las reservas de comisiones no devengadas	<u>(53,075,361)</u>	<u>(6,713,374)</u>
Total	<u>RD\$ 484,071,290</u>	<u>RD\$ 394,686,040</u>

## 19. SINIESTROS Y OTRAS PRESTACIONES INCURRIDAS, NETO

Los siniestros y otras prestaciones incurridas consisten en:

	2023	2022
Reclamos pagados	RD\$ 2,900,941,768	RD\$ 1,990,089,033
Reclamos pagados a cargo del reasegurador	(2,848,112,514)	(1,930,346,081)
Variación neta de las reservas específicas	<u>8,705,998</u>	<u>5,369,145</u>
Total	<u>RD\$ 61,535,252</u>	<u>RD\$ 65,112,097</u>

## 20. COSTOS DEL DINERO Y OTROS GASTOS

Los costos del dinero y otros gastos consisten en:

	2023	2022
Comisión tarjetas de crédito	RD\$ 14,608,567	RD\$ 20,790,434
Impuestos sobre primas cedidas	2,658,703	11,219,873
Coberturas plan odontológico	49,785	68,762
Cargos bancarios	4,522,890	4,502,890
Otros	<u>6,903,139</u>	<u>14,656,726</u>
Total	<u>RD\$ 28,743,084</u>	<u>RD\$ 51,238,685</u>

## 21. GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS

Los gastos generales y administrativos consisten en:

	2023	2022
Sueldos	RD\$ 123,823,120	RD\$ 106,597,237
Honorarios profesionales	24,049,845	28,220,356
Depreciación y amortización	11,037,775	9,581,408
Bonificación	7,128,456	18,225,270
Otros gastos de personal	7,245,876	6,352,602
Aportes patronales	17,705,666	14,109,569
Entrenamientos y eventos a intermediarios	5,013,457	3,833,697
Publicidad y propaganda	10,213,997	11,203,233
Regalía pascual	9,724,765	7,943,301
Comunicación y envío	6,275,314	4,550,721
Agua y luz	3,411,089	3,079,723
Papelería y útiles de oficina	1,690,929	3,913,977
Vacaciones	6,444,072	4,568,091
Mantenimiento	4,928,313	3,445,358
Alquileres	7,337,660	2,223,092
Preaviso y cesantía	8,457,556	2,042,866
Otros	<u>13,440,008</u>	<u>16,447,581</u>
Total	<u>RD\$ 267,927,898</u>	<u>RD\$ 246,338,082</u>

## 22. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

**Revisión de las Autoridades Fiscales** - De conformidad con la legislación fiscal vigente, las declaraciones de impuesto sobre la renta de los últimos tres periodos fiscales están abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales. En consecuencia, podría existir una obligación eventual por la aplicación de criterios de parte de las autoridades fiscales, distintos de los que ha utilizado la Compañía al liquidar sus impuestos. La administración de la Compañía considera que ha aplicado e interpretado adecuadamente las regulaciones fiscales.

**Modificaciones a la Ley del Impuesto Sobre la Renta (Ley 11-92)** - Las siguientes modificaciones han sido realizadas en los últimos años:

- A partir del 1º de mayo de 2006, las pérdidas fiscales pueden ser trasladadas por cinco años. El uso de dichas pérdidas está limitado a un máximo de 20% del total de las pérdidas por año, y el monto de pérdidas utilizado no puede exceder el 80% de la ganancia imponible del cuarto año fiscal, ni el 70% de la ganancia imponible del quinto año.
- La reforma del año 2006, estableció un nuevo impuesto del 1% sobre los activos corporativos, vigente a partir del ejercicio fiscal 2006, cuya base imponible, en el caso de la Compañía, son los activos totales, netos de depreciación, de activos fijos y anticipos de impuestos de renta. Este impuesto puede ser utilizado como un crédito a favor del impuesto sobre la renta de la siguiente forma: en caso de que el impuesto sobre la renta resulte

superior al impuesto a los activos, no existe obligación de pagar este último, mientras que, en caso contrario, se deberá pagar el diferencial entre el impuesto sobre la renta liquidado y el impuesto a los activos. Ambas partidas se registran en la línea de impuesto sobre la renta.

- c. El 10 de noviembre de 2012, el Poder Ejecutivo de la República Dominicana promulgó la Ley No.253-12 de Reforma Tributaria, que modifica aspectos relevantes de la legislación impositiva local, en especial, disposiciones contenidas en la Ley No.11-92 que contiene el Código Tributario Dominicano (CTD) respecto del Impuesto sobre la Renta (ISR), Impuesto a la Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS), Impuesto Selectivo al Consumo (ISC), Impuesto a la Propiedad Inmobiliaria (IPI), así como la eliminación de ciertos incentivos y exenciones fiscales, entre otras. Las modificaciones más importantes son:

- **Tasa de Impuesto Sobre la Renta** - La tasa del ISR se fija en 27% a partir del período 2015.

**Dividendos** - El monto a retener y pagar disminuye a 10%, sin derecho a crédito fiscal por la retención efectuada para las personas jurídicas que realice la distribución. La misma retención deberá ser aplicada por las sucursales y establecimientos permanentes en el país de personas jurídicas del exterior.

- **Aumento de Tasas de Impuesto a la Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios** - Se aumenta la tasa del ITBIS al 18% para los períodos 2013, 2014 y 2015 (este último año según establece la DGII en aviso No 28-14). Ciertos bienes quedan gravados con una tasa reducida de 8% en el período 2013, 11% en el período 2014, 13% en el período 2015 y 16%, a partir del período 2016.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el impuesto sobre la renta estimado sobre la ganancia imponible de la Compañía excede el 1% de impuesto sobre los activos totales, excluyendo los impuestos anticipados y las revaluaciones de activos fijos; por lo tanto, la Compañía pagará por el impuesto sobre el resultado del ejercicio, el cual asciende a RD\$17,770,726 y RD\$14,881,813, respectivamente.

	2023	2022
Total activos (a)	RD\$1,332,313,913	RD\$1,417,811,962
Inversiones en acciones	(31,740,318)	(27,990,950)
Impuestos anticipados	(57,900,239)	(33,463,678)
Revaluación de activos fijos	(3,486,812)	(3,486,812)
Impuesto diferido activo	<u>(9,633,010)</u>	<u>(9,767,057)</u>
Base gravable	1,229,553,534	1,343,103,465
Tasa de impuesto sobre los activos	<u>1%</u>	<u>1%</u>
Impuesto sobre los activos	<u>RD\$ 12,295,535</u>	<u>RD\$ 13,431,035</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2022, el total de los activos incluía un total de RD\$416,850,488 correspondientes a gastos pagados adelantado, primas, cuentas y documentos por cobrar. Durante el año 2023, la Compañía presentó estos saldos netos de las primas diferidas para efectos comparativos con los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 (Nota 14).

El gasto de impuesto mostrado en el estado de beneficios acumulados se compone como sigue:

	2023	2022
Impuesto sobre la renta	RD\$ 17,770,726	RD\$ 14,881,813
Impuesto diferido	<u>134,047</u>	<u>737,148</u>
Gasto de impuestos	<u>RD\$ 17,904,773</u>	<u>RD\$ 15,618,961</u>

Para los efectos del cómputo ordinario del impuesto sobre la renta, la conciliación de los beneficios antes del impuesto sobre la renta con la ganancia imponible es:

	2023	2022
Beneficios antes de impuestos sobre la renta	RD\$ 64,156,101	RD\$ 41,796,528
Diferencias permanentes:		
Impuesto sobre retribuciones complementarias	118,223	121,194
Donaciones no sustentadas		388,500
Gastos no deducibles	1,410,130	8,972,218
Ganancia en venta de activos fijos	(962,561)	(3,129,338)
Ganancia de capital		2,644,357
Impuestos y gastos no deducibles	<u>3,884,783</u>	<u>11,219,873</u>
Diferencias temporales:		
Remediación cambiaria		
Ajuste que refleja la depreciación Fiscal	(2,595,755)	(1,689,010)
Exceso en amortización de mejora	73,095	(119,259)
Otras provisiones	<u>(266,513)</u>	<u>(5,087,239)</u>
	<u>1,661,403</u>	<u>13,321,296</u>
Ganancia imponible	<u>RD\$65,817,504</u>	<u>RD\$ 55,117,824</u>
Gasto de impuesto sobre la renta	<u>RD\$17,770,726</u>	<u>RD\$ 14,881,813</u>

El impuesto diferido al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se compone de:

	2023	2022
Impuesto diferido activo		
Activos fijos	RD\$ 8,604,762	RD\$ 8,687,136
Otras provisiones	35,703	1,064,504
Activo fijo categoría I (incluye revaluación)	<u>992,545</u>	<u>15,417</u>
Impuesto diferido activo	<u>RD\$ 9,633,010</u>	<u>RD\$ 9,767,057</u>

**Norma de Precios de Transferencia** - La Ley No. 253-12 sobre el fortalecimiento de la capacidad recaudatoria del estado para la sostenibilidad fiscal y el desarrollo sostenible requiere que las empresas realicen sus transacciones con partes relacionadas, residentes en el país o del exterior, de acuerdo a los precios o montos que habrían sido acordados entre partes independientes, en operaciones comparables y bajo iguales o similares circunstancias. Esta Ley requiere a las empresas de capital extranjero disponer de un informe de Precios de Transferencias que justifique el precio o valor utilizado para el registro de los ingresos o gastos reconocidos en la Declaración Jurada de Impuesto Sobre la Renta (ISR) referente a las operaciones con partes relacionadas o vinculadas locales o del exterior. Se establece además la obligación de presentar una declaración jurada informativa que vence a la fecha límite de presentación de la declaración jurada de ISR.

La provisión de impuesto sobre la renta incluida en los estados financieros al 31 de diciembre de 2023, considera que como resultado de este informe, la Compañía no tendrá un efecto material adverso en su situación financiera, por lo que no ha registrado ninguna provisión de impuesto sobre la renta adicional para cubrir algún eventual ajuste que pudiera ser reclamado por la autoridad fiscal en caso de que los precios con que fueron pactadas las transacciones con partes relacionadas o vinculadas no estén conforme a los requerimientos de la legislación tributaria.

**23. LÍMITES Y RELACIONES TÉCNICAS**

Las normas de la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana requieren que las compañías de seguros que operan en el país cumplan con una serie de límites y relaciones técnicas, las cuales se indican a continuación:

2023		
Concepto de Límite	Mínimo según Normativa	Según la Entidad
Margen de solvencia requerido	194,116,376	243,666,252
Índice de solvencia	1%	1.25%
Liquidez mínima requerida	99,435,683	493,631,690
Índice de liquidez	1%	4.96%
Inversión de las reservas	452,797,769	476,473,998
Reservas de previsión	4,625,133	4,625,133
Fondo de garantía	2,210,345	4,000,000

2022		
Concepto de Límite	Mínimo según Normativa	Según la Entidad
Margen de solvencia requerido	156,767,103	199,564,380
Índice de solvencia	1%	1.27%
Liquidez mínima requerida	73,820,553	271,485,315
Índice de liquidez	1%	4.68%
Inversión de las reservas	346,870,252	352,551,531
Reservas de previsión	24,182,201	24,182,201
Fondo de garantía	1,607,866	4,000,000

**24. PLENO DE RETENCIÓN**

De acuerdo con el Artículo 134 de la Ley de Seguros, la suma máxima a retener de cada seguro en cualquier póliza individual contratada por la Compañía para sus actividades de 2023 será RD\$25,328,736 (2022: RD\$20,703,603), según el siguiente detalle:

	2023	2022
Saldo al 31 de diciembre		
Capital pagado	RD\$ 121,553,000	RD\$ 121,553,000
Reserva de previsión	28,654,596	24,029,463
Superávit por revaluación de activos fijos	2,743,359	2,889,933
Beneficios acumulados	<u>100,336,408</u>	<u>58,563,639</u>
	<u>253,287,363</u>	<u>207,036,035</u>
10% de la cantidad anterior	<u>RD\$ 25,328,736</u>	<u>RD\$ 20,703,603</u>

**25. TRANSACCIONES Y SALDOS CON RELACIONADAS**

Un detalle de las principales transacciones y saldos con relacionadas incluidos en los presentes estados financieros son:

	2023	2022
(a) Transacciones de reaseguro		
Primas cedidas	RD\$ 3,030,094,723	RD\$ 2,015,861,499
Participación en utilidades	RD\$ 585,176,846	RD\$ 495,597,470
Reclamos cedidos	RD\$ 2,848,112,514	RD\$ 1,659,506,525
Intereses ganados	RD\$ 6,150,917	RD\$ 5,253,265
Saldos		
(a) Obligaciones por reaseguro	RD\$ 300,408,681	RD\$ 113,452,539
(d) Cuentas por pagar	RD\$ 117,177,308	RD\$
(c) Cuentas por cobrar	RD\$ 9,072,440	RD\$ 1,105,031
(b) Cuentas por cobrar con garantía solidaria	RD\$ 137,554,786	RD\$ 130,310,971
Cuentas por cobrar a accionistas	RD\$ 260,000	RD\$ 260,000

- (a) La Compañía mantiene contratos de reaseguros con su relacionada Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp., una entidad aseguradora del exterior. Mediante el contrato de reaseguro proporcional del ramo de salud internacional, en sus modalidades individual, familiar y grupo cede 99% a partir del 1 de enero de 2023 y hasta la fecha (85% desde el 1-Abr-19 y hasta el 31 de diciembre de 2022) de las primas suscritas y de los siniestros de dicho ramo y recibe aproximadamente el 20.50% (2022: 25%) sobre las primas cedidas del ramo de salud internacional de comisión sobre utilidades según contrato entre las partes. Asimismo, mediante contrato de reaseguro proporcional del ramo vida individual y colectivo se cede el 100% de las primas de riesgo y siniestros de dicho ramo y la Compañía podría recibir participación de utilidades de dichos contratos. En el periodo 2023 y 2022 no se han generado ingresos por participación de utilidades acorde a las cláusulas contractuales. Los valores resultantes de estas transacciones se incluyen en el estado de beneficios y beneficios acumulados.
- (b) Las cuentas por cobrar con garantía solidaria corresponden a préstamos para capital de trabajo pactados al vencimiento. Estas cuentas por cobrar devengan intereses anuales del 4.5% y con vencimiento en 2025.

- (c) Las cuentas por cobrar incluyen préstamos a corto plazo a casa matriz. Estas cuentas por cobrar no devengan intereses y son a corto plazo.
- (d) Las cuentas por pagar a relacionadas corresponden a préstamos a corto plazo (menos de 1 año) para capital de trabajo que no generan intereses y no poseen garantías.

## 26. INGRESOS DE CLIENTE PRINCIPAL

Los ingresos por primas suscritas del principal cliente de la Compañía, ascendentes a RD\$455 millones representan el 14% (2022: RD\$60.7 millones que representan el 2%) del total de las primas suscritas del año.

## 27. EXPOSICIÓN DE MONEDA EXTRANJERA

Los saldos de los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América se detallan a continuación:

	2023		2022	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
<b>Activos</b>				
Efectivo e inversiones	US\$ 9,018,353	RD\$ 521,499,786	US\$ 4,992,777	RD\$ 274,512,356
Primas, cuentas y documentos por cobrar	4,925,180	284,805,933	11,182,676	614,844,766
Gastos pagados por adelantado	<u>726,739</u>	<u>42,024,787</u>	<u>1,597,491</u>	<u>87,833,099</u>
Total de activos	14,670,272	848,330,506	17,772,944	977,190,221
<b>Pasivos</b>				
Reservas específicas	437,347	25,290,253	288,436	15,858,734
Obligaciones de reaseguros	5,021,330	290,365,962	3,940,983	216,682,715
Intermediarios de seguros	820,087	47,422,774	689,691	37,920,507
Cuentas y documentos por pagar	2,191,898	126,749,816	136,839	7,523,681
Acumulaciones por pagar	53,686	3,104,500	59,633	3,278,715
Pagos recibidos por adelantado	374,344	21,646,986	245,970	13,523,872
Otros pasivos	<u>1,657,197</u>	<u>95,829,914</u>	<u>9,085,875</u>	<u>499,558,732</u>
Total pasivos	10,555,889	610,410,205	14,447,427	794,346,956
Posición neta	<u>US\$ 4,114,383</u>	<u>RD\$237,920,299</u>	<u>US\$ 3,325,517</u>	<u>RD\$182,843,265</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la tasa de cambio del peso dominicano era de RD\$57.8265 y RD\$55.9819, respectivamente, por cada dólar estadounidense (US\$).

## 28. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

La Compañía mantenía al 31 de diciembre, obligaciones contingentes por riesgo retenido, que se estiman como sigue:

	2023	2022
Salud internacional	RD\$72,233,659,541	RD\$62,924,288,453
Vida colectivo	394,866,873	362,472,477
Vida individual	<u>1,765,448,054</u>	<u>1,809,093,665</u>
	<u>RD\$74,393,974,468</u>	<u>RD\$65,095,854,595</u>

**Demandas y Litigios** - Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía presenta algunos procesos legales como parte del curso normal de sus operaciones. La administración y sus asesores legales estiman que los resultados de estos procesos no originarán una pérdida probable que deba ser reconocida en los estados financieros.

## 29. CONTRATOS DE REASEGURO

A fin de limitar la exposición de pérdidas potenciales en una póliza de seguro, la Compañía cede ciertos niveles de riesgo a una entidad relacionada Worldwide Medical Assurance (WVMA). La compañía mantuvo relaciones con otros reaseguradores independientes desde el 1 de abril de 2019 y hasta el 31 de diciembre de 2022.

A continuación, presentamos el resumen de los tipos de contrato de reaseguros y la retención de la Compañía:

Tipo de Contrato de Reaseguros	Retención de la Aseguradora
Contrato de Seguro de Salud de Grupo e Individuales	Entidad relacionada: Contrato cuota parte, la porción asumida por el reasegurador es de 99% a partir del 1-Ene-2023 y 85% para vigencias a partir del 1-Abr-19 y hasta el 31-Dic-22, con una capacidad máxima de contrato de US\$10,000,000 por persona y por año de contrato. La participación del reasegurador de los reclamos es de 99% a partir del 1-Ene-23 y 85% desde el 1-Abr-19 y hasta el 31-Dic-22. Reasegurador independiente: Contrato cuota parte a partir del 1-Abr-19 y hasta el 31-Dic-22, la porción asumida por el reasegurador era de un 19%, con una capacidad máxima de contrato de US\$10,000,000 por persona y por año de contrato. La participación del reasegurador de los reclamos era de 19% del monto pagado para vigencias a partir del 1-Abr-19 y hasta el 31-Dic-22.
Contratos Seguros de Salud ECAL	Entidad relacionada: Contrato cuota parte, la porción asumida por el reasegurador es de 99% a partir del 1-Ene-23 y 85% para vigencias a partir del 1-Abr-19 y hasta el 31-Dic-22, con una capacidad máxima de US\$500,000 por persona y por año de

Tipo de Contrato de Reaseguros	Retención de la Aseguradora
	contrato. La participación del reasegurador de los reclamos es de 99% a partir del 1-Ene-23 y 85% desde el 1-Abr-19 y hasta el 31-Dic-22.
Contratos de Seguros de Vida Colectivo	Entidad relacionada: Contrato cuota parte con retención del 0% y límite máximo de US\$500,000 por persona. La participación del reasegurador de los reclamos es de 100% del monto asegurado.
Contrato de Seguro de Vida Individual	Entidad relacionada: Contrato cuota parte con retención de 0% con un límite máximo de US\$1,000,000 por persona. La participación del reasegurador de los reclamos es de 100% del monto asegurado.
Contrato de Seguro de L&D (inclusión)	Entidad relacionada: Contrato cuota parte en base a prima de riesgo, la porción asumida por el reasegurador es de 99% a partir del 1-Ene-23 y 85% para vigencias a partir del 1-Abr-19 y hasta el 31-Dic-22, con una cobertura máxima de: seguro de vida temporal US\$10,000; muerte accidental y desmembramiento US\$10,000 e invalidez de corto plazo US\$1,500 mensuales por 24 meses. La participación del reasegurador de los reclamos es de 99% a partir del 1-Ene-23 y 85% desde el 1-Abr-19 y hasta el 31-Dic-22.
Contrato de Seguro de L&D (upgrade)	Entidad relacionada: Contrato cuota parte en base a prima de riesgo, la porción asumida por el reasegurador es de 99% a partir del 1-Ene-23 y 85% para vigencias a partir del 1-Abr-19 y hasta el 31-Dic-22, con una cobertura máxima de: seguro de vida temporal US\$200,000; muerte accidental y desmembramiento US\$200,000 e invalidez de corto y largo plazo US\$12,000 mensuales. La participación del reasegurador de los reclamos es de 99% a partir del 1-Ene-23 y 85% desde el 1-Abr-19 y hasta el 31-Dic-22.

Los montos de reclamaciones reconocidos a clientes se registran como costos por reclamaciones en el estado de beneficios.

### 30. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS Y GESTION DE CAPITAL

La Compañía se encuentra expuesta a los principales riesgos financieros:

**Riesgo de Liquidez** - El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no cumpla con sus obligaciones financieras conforme a su vencimiento. La gerencia está consciente de las implicaciones del riesgo de liquidez. En tal sentido mantiene adecuados niveles de efectivo e inversiones convertibles.

La Compañía mide la relación entre los recursos líquidos reales y los mínimos requeridos acorde a los requerimientos normativos, los cuales se detallan en la Nota 23 de los estados.

**Riesgo de Crédito** - El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera de la Compañía si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero, no cumple con sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de las primas y cuentas por cobrar y las inversiones de las reservas.

La gerencia de la Compañía ha establecido políticas para la suscripción de negocios de seguros. Para fines de iniciar una relación con un cliente se evalúa el historial de crédito y las referencias. En caso de que los clientes no cumplan con los pagos de acuerdo a los plazos acordados, tal y como se indica en la Ley 146-02 sobre Seguros y Fianzas, la Compañía procede a cancelar la póliza de seguro correspondiente. La exposición en este sentido se monitorea constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los clientes.

Las cuentas de deudores por reaseguro y coaseguro corresponden a saldos con compañías de reconocida solvencia moral y económica, principalmente su relacionada Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp., que no han presentado problemas en el cumplimiento de sus compromisos con la Compañía. La máxima exposición al riesgo está representada por el saldo de cada activo financiero.

La gerencia de la Compañía administra su efectivo e inversiones en base al análisis de las entidades receptoras de los recursos, con la finalidad de que estas decisiones no tengan impacto de pérdida por riesgo de crédito.

**Riesgo de Reaseguro** - El principal riesgo de la Compañía bajo los contratos de reaseguro es tener suficiencia en su capacidad de requerimiento para realizar pagos por siniestros.

La Compañía cede su excedente de responsabilidad después de tomar en cuenta la retención asumida de acuerdo a la Ley 146-02 sobre Seguros y Fianzas y su política de retención.

Los contratos de reaseguro no liberan a la Compañía de la responsabilidad directa sobre las obligaciones con sus asegurados. El principal riesgo de la Compañía respecto a los contratos de reaseguros es el riesgo de crédito, en la medida en que el reasegurador no pueda enfrentar su obligación asumida en los contratos de reaseguros.

Los mencionados riesgos de exposición son mitigados por la Compañía mediante la suscripción conservadora y prácticas reservadas, desarrollo de controles estrictos de acumulación catastrófica, diversificación de riesgos y fuertes niveles de capitalización.

**Riesgo de Mercado** - Es el riesgo que el valor justo o flujo de efectivo futuro de los instrumentos financieros fluctúen por el cambio en precio de mercado. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgos: tasa de cambio en moneda extranjera, tasa de interés y precio de mercado.

- a. **Riesgo a la Tasa de Cambio en Moneda Extranjera** - La Compañía está expuesta al riesgo de pérdidas ocasionadas por la fluctuación de las tasas de cambio de moneda extranjera que surgen de la exposición frente al dólar estadounidense. Este riesgo surge de operaciones comerciales futuras, así como de los activos y pasivos en moneda extranjera reconocidos en los estados de situación financiera.

La Compañía mantiene pólizas con asegurados en dólares. Los contratos de seguro y reaseguros relacionados son efectuados en dicha moneda, por lo que el riesgo de devaluación sobre los activos generados de estas transacciones es mínimo.

La administración monitorea las monedas en las que se mantienen los pasivos y en caso de ser necesario los renegocia preferentemente en US\$ para lograr coberturas naturales de sus posiciones financieras.

- b. **Riesgo de Tasa de Interés** - Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía se ven afectados por los cambios en las tasas de interés del mercado. La Compañía tiene activos significativos que devengan intereses fijos, renovables a vencimiento. Una disminución significativa en las tasas de interés de las inversiones afectaría sensiblemente los resultados operacionales por este concepto.

La gerencia de la Compañía mantiene constante seguimiento sobre el rendimiento de sus inversiones y compara con el mercado con la finalidad de optimizar la rentabilidad. La Compañía, al 31 de diciembre de 2023, no mantiene pasivos generadores de intereses, por las variaciones en las tasas de interés no representan riesgo significativo en el costo del dinero de la Compañía.

- c. **Riesgo de Precio** - El riesgo de precio es el riesgo de que el valor justo o de flujo de efectivo futuro de los instrumentos financieros fluctúen por los cambios en los precios de mercado (como aquellos surgidos del riesgo de interés o riesgo de moneda extranjera), si aquellos cambios son causados por factores específicos a instrumentos financieros individuales o sus emisores, o factores que afectan instrumentos financieros similares negociables en el mercado.

La exposición del riesgo de precio de la Compañía, relacionado con activos y pasivos financieros cuyos valores fluctúen como resultado del precio de mercado, es principalmente en inversiones de valores.

Las políticas de riesgo de precio establecidas por la gerencia de la Compañía requieren el manejo de tales riesgos asignando y monitoreando objetivos y restricciones en inversiones, diversificación de planes, limitación en inversiones en cada sector y mercado. La Compañía no tiene concentración significativa en riesgo de precio.

El capital requerido por la Compañía es regulado por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana. Este requerimiento es asignado para asegurar un suficiente margen de solvencia. En adición, la gerencia ha establecido objetivos para mantener una calificación fuerte del crédito e indicadores de capital sólidos, con el fin de lograr sus objetivos de negocios y maximizar el valor del patrimonio.

**Gestión de Capital** - La estrategia primordial es mantener una calificación crediticia sana, mantener razones financieras adecuadas para garantizar la continuidad de las operaciones del negocio y maximizar el retorno del capital a los accionistas, a través de la optimización de la deuda y el equilibrio del balance.

La gerencia gestiona el riesgo de capital, a través del monitoreo y revisión de las cifras de los estados financieros, minuciosa selección de riesgos y clientes asegurados, así como del resultado técnico del negocio. Como parte de esta revisión, se considera el costo de capital y los riesgos asociados.

Como parte de su gestión, la gerencia monitorea el cumplimiento de ciertos índices de gestión mínimos, los cuales son requeridos por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana. Un resumen de los principales índices se incluye en la Nota 23.

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía se encuentra en cumplimiento con los índices mínimos requeridos por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana, según se explica en la Nota 23.

### 31. CONTRATOS SIGNIFICATIVOS

La Compañía utiliza los servicios de administradoras de reclamos para el procesamiento de los reclamos, sin embargo, algunos de los contratos que respaldan dicha relación están firmados con una entidad relacionada y los servicios son extendidos a WorldWide Seguros, mediante un acuerdo de acceso a proveedores suscrito entre las partes. El servicio brindado por las administradoras de reclamos consiste en obtener acceso a la red de proveedores que manejan dichos administradores de reclamos, así como el proceso de depuración de los siniestros y por esto las administradoras de reclamos ganan una comisión según los ahorros obtenidos.

### 32. EVENTOS SUBSECUENTES

La Compañía ha evaluado los eventos posteriores al 31 de diciembre de 2023, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 30 de abril de 2024, la fecha en que estos estados financieros estaban disponibles para emitirse. Con base en esta evaluación se determinó que no se produjeron acontecimientos posteriores que requieren el reconocimiento o revelación en los estados financieros.

\* \* \* \* \*



**WorldWide**  
Group

[www.worldwidegroup.co](http://www.worldwidegroup.co)