



**WorldWide**  
Group

2021

# Memoria Anual

Informe de Gestión y Estados Financieros

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



**WorldWide**  
Group

# Tabla de contenido

## Palabras del Chairman

Página 4

## Palabras del CEO

Página 5

## Propósito corporativo

Página 6

## Nuestra historia

Página 8

## Gobierno corporativo

Página 10

## Junta Directiva WWG y subsidiarias

Página 14

## Consejo ejecutivo

Página 15

## Datos financieros y Calificaciones de Riesgo

Página 18

## Estrategias y acciones en los mercados

Página 24

## Red de proveedores selectos y directos

Página 38

## Gestión humana

Página 46

## Responsabilidad y compromiso con la sociedad

Página 58

## Estados Financieros WorldWide Medical Assurance

Página 63

## Estados Financieros WorldWide Seguros

Página 90

## Palabras del Chairman

En el Consejo de Directores de WorldWide Group nos sentimos muy orgullosos con los logros obtenidos durante el año 2021: si el año 2020 fue un ejemplo de resiliencia y de innovación ante circunstancias nunca vistas, el 2021 se caracterizó por la consolidación de nuestra marca en los mercados en los que operamos y por el crecimiento de nuestra cartera de negocios.

Los Directores estuvimos bien activos apoyando el trabajo de los Ejecutivos. Por esta razón fueron creados varios Comités, dentro de cuales se destaca el Comité de Vida Individual conformado por Fredy Schoepflin, Thomas Kessler, Salvador Morales Baca y quien suscribe. El mismo fue creado para ayudar a lograr nuestra visión de convertirnos en la opción principal en ese ramo a nivel regional, y a cuyos fines dividimos los mercados: Thomas Kessler estuvo visitando Guatemala y Fredy Schoepflin estuvo visitando el mercado de Bolivia en donde tiene muchos contactos gracias a su posición anterior como Director de Swiss Re para América Latina.

El aumento de la calificación internacional de A.M. Best a A- (Excelente) a nuestra subsidiaria, WorldWide Medical Assurance, ocurrido en noviembre es la mejor prueba de que se ha estado trabajando correctamente impulsando un crecimiento con sostenibilidad y transparencia. No nos quedan dudas de que el equipo gerencial seguirá usando la misma metodología ante el enorme reto que se les avecina en el futuro inmediato.

Es un motivo de gran satisfacción para el Consejo el aumento de producción y rentabilidad a pesar de condiciones adversas; pero más que eso nos llena el haber podido completar nuestra misión, lo cual ha quedado demostrado a través de una gran cantidad de testimonios de familias que han podido salvar la vida de un ser querido al contar con acceso a lugares con más experiencia y tecnología y sobre todo, el sentirse acompañados por nosotros demostrando que además de cubrir el reclamo se cuenta con la sensibilidad de apoyar a nuestros clientes en los momentos que más lo necesitan. Eso es, definitivamente, lo que representa WorldWide.

### Zanoni Selig

“El aumento de la calificación de A.M. Best a nuestra subsidiaria es la mejor prueba de que se ha estado trabajando correctamente”



## Palabras del CEO

El año 2021 impactó al mundo con grandes retos, a todos los niveles, y en el sector de seguros también se sintieron las consecuencias. Sin embargo, en WorldWide, gracias a un equipo más unido con una gran sinergia con nuestros relacionados y aliados estratégicos, fue posible alcanzar importantes logros que posibilitaron hacer una diferencia y trazar nuevos objetivos en los territorios en los cuales participamos. Para nosotros, como Grupo Asegurador, ha sido indispensable y esencial adaptarnos al nuevo contexto sin olvidar la excelencia y el servicio personalizado que tradicionalmente nos ha caracterizado.

Nuestros resultados igualmente respaldan nuestro lugar en el mercado. Debemos resaltar los grandes logros alcanzados en los mercados directos como Panamá y República Dominicana. Nos enorgullece nuestro crecimiento con respecto al año 2021, producto de la generación de nuevos

“  
En WorldWide, contamos con un equipo más unido y seguro que ha permitido una gran sinergia con nuestros relacionados y aliados estratégicos”

negocios como por la persistencia de nuestros clientes, en la que culminó en un 93% en ambos ramos. Igualmente, el ROE promedio de la empresa para el año 2021 fue de 7.5%. De la misma manera, nuestro margen de solvencia de 2.09 en 2021 se mantiene superior a los requerimientos regulatorios.

No obstante, las limitaciones inherentes del panorama económico actual, el ratio combinado de la empresa presentó importantes mejorías cerrando el año en un 90%. Este crecimiento es causado por medidas oportunas y la administración de reclamos que incluyen sistemas avanzados de procesamientos de reclamos y avances en los servicios de concierge.

Nuestros colaboradores se esfuerzan en implantar la eficacia en los procesos internos de nuestra empresa, siempre rigiéndonos bajo la filosofía One WorldWide y apoyándonos en las nueve columnas de nuestro Plan Estratégico y el trabajo en equipo integral, lo que permite valorar el éxito de las estrategias aplicadas para conseguir los objetivos.

Para concluir deseo recalcar que contamos con un extraordinario equipo de profesionales dedicados a la excelencia, que se esfuerzan en mantener el buen posicionamiento de nuestra imagen en el mercado y que, respaldados por una empresa con fortaleza financiera y buenas prácticas de gobernanza, asegurarán a WorldWide la prosperidad y sostenibilidad en el tiempo.

**Fernando Joa**



# Propósito corporativo

3

## Nuestra filosofía

**One WorldWide** representa la fortaleza de su equipo amparada bajo la misma sombrilla institucional: sin importar la locación donde estemos ubicados, todos trabajamos en sinergia como una unidad



## 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

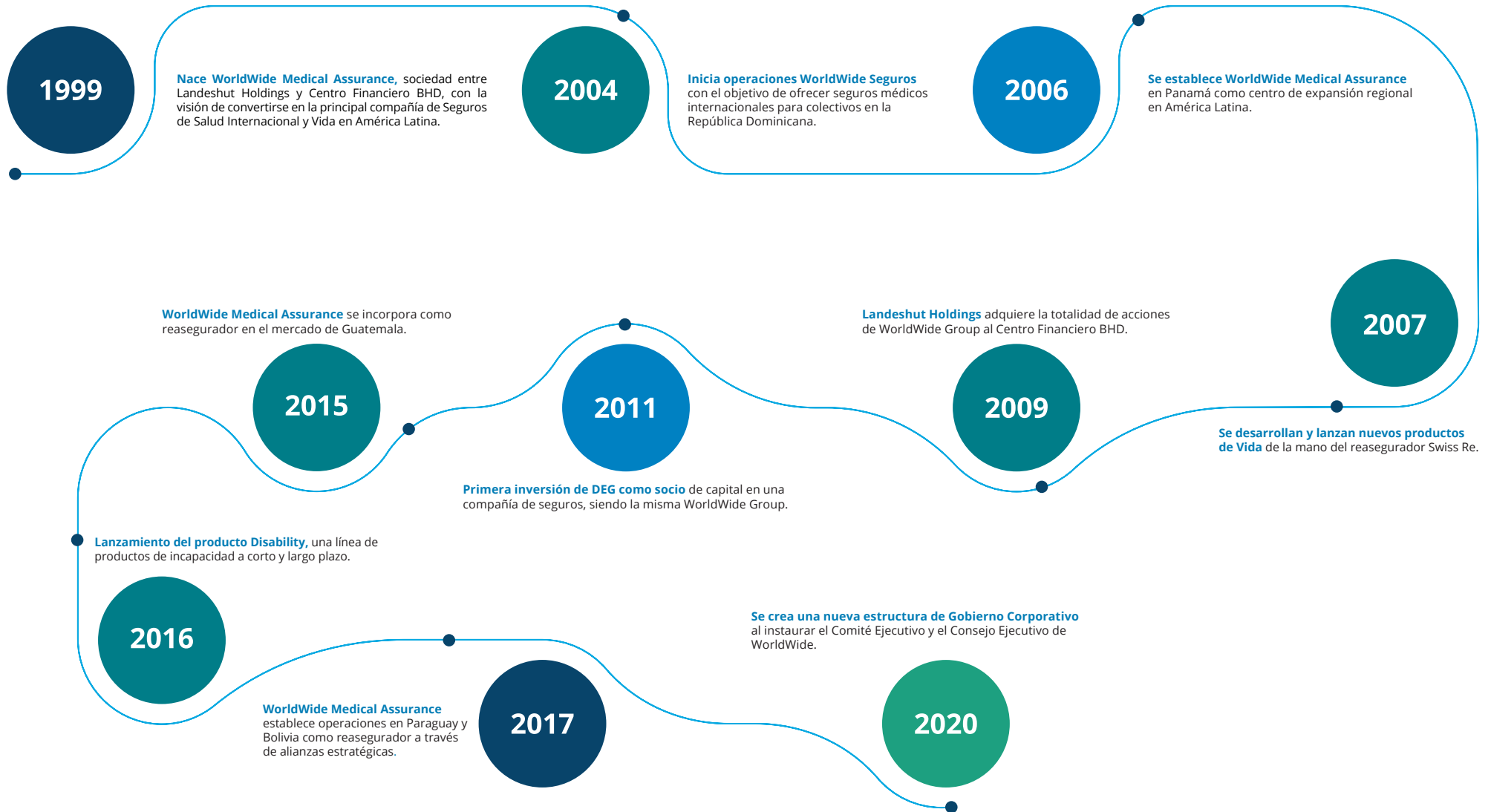
**Honestidad**

**Empatía**

**Lealtad**

**Excelencia**

# Nuestra historia





## Una mirada a las acciones del 2021

**Febrero**

### Lanzamiento Intranet: My WorldWide

Un espacio digital que permite a los colaboradores enterarse de las últimas noticias internas y externas y donde también pueden obtener distintos materiales propios de los demás departamentos, de manera rápida, actualizada y centralizada.

**Marzo**

### WorldWide Awards 2021 - Virtual

En esta primera edición virtual, premiamos la labor de los 10 principales productores en los ramos de salud y vida en ambos mercados. El evento contó con la participación de nuestro Chairman, Zaroni Selig y Thomas Kessler, vicepresidente de la Junta Directiva de WWG.

**Junio**

### Alianza con NewYork-Presbyterian Hospital

Con el objetivo de seguir brindando acceso a los mejores hospitales a nivel mundial sumamos a nuestra red de proveedores directos al NewYork-Presbyterian Hospital y a las prestigiosas redes de médicos expertos de Columbia Doctors y Weill Cornell Medicine.

**Septiembre**

### Mejora Perspectiva Fitch Ratings

Recibimos por parte de la calificadora Fitch Ratings un cambio de perspectiva de Estable a Positiva, afirmando la calificación de fortaleza financiera en escala nacional panameña 'A(pan)'.

**Agosto**

### Primer encuentro presencial Junta Directiva WWG

Realizamos un primer encuentro presencial en Alemania, con el propósito de compartir las últimas novedades de la industria, así como los logros alcanzados por el Grupo y los próximos pasos en nuestra estrategia continua de expansión y crecimiento en los distintos mercados.

**Julio**

### Aumento de edad de permanencia

Como parte de nuestras mejoras continuas, anunciamos en los mercados de Panamá como de República Dominicana, que ampliamos el periodo de cobertura en nuevas emisiones de nuestras pólizas de vida, llevando hasta los 100 años la edad de permanencia en nuestros seguros.

**Octubre**

### Alianza con Children's National Hospital

Continuando con nuestro compromiso en ofrecer la red de proveedores directa más robusta del mercado, dimos la bienvenida al Children's National Hospital, quienes ocupan en Estados Unidos el puesto #1 en atención a recién nacidos por quinto año consecutivo y el puesto número siete en todo el país.

**Noviembre**

### Aumento Calificación internacional AM Best

AM Best aumentó a WorldWide Medical Assurance la Calificación de Fortaleza Financiera a "A- (excelente)" y la Calificación Crediticia de Emisor a Largo Plazo a "a- (excelente)".

**Diciembre**

### Inicia Programa RSE

Nuestros equipos de WorldWide Medical y WorldWide Seguros llevaron a cabo una jornada de limpieza de playas en la que primó el trabajo en equipo y el enfoque en la conservación de los recursos naturales.

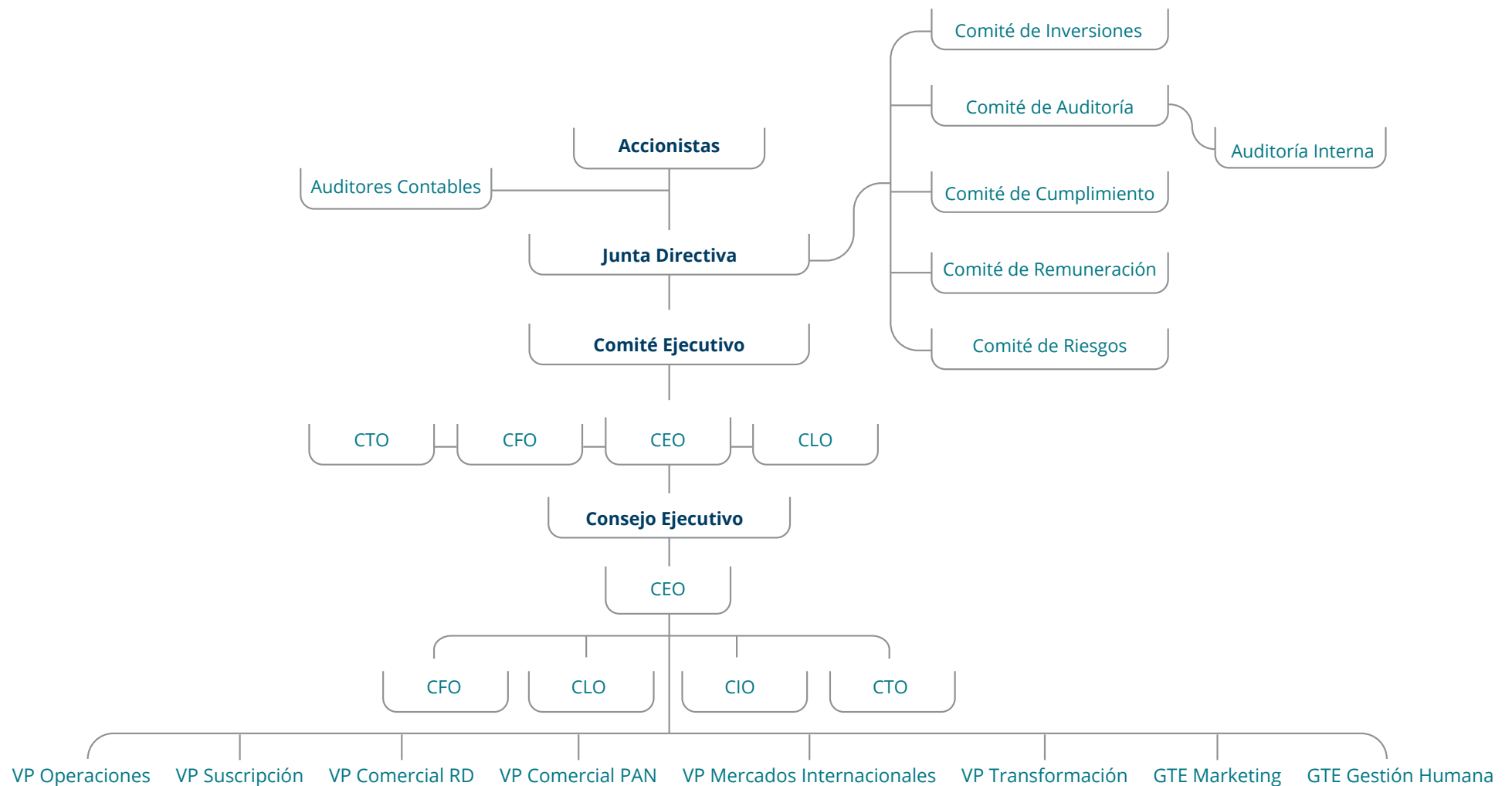


# *Gobierno corporativo*

**4**

## Gobierno corporativo

Nuestro modelo de gobierno corporativo gestiona y regula las operaciones, basándose en una **correcta y efectiva gobernanza** que permite identificar y gestionar los riesgos, así como planificar, dirigir, ejecutar, controlar y mejorar los procesos para perseguir los objetivos trazados.



## 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 2021, KfW registró:**

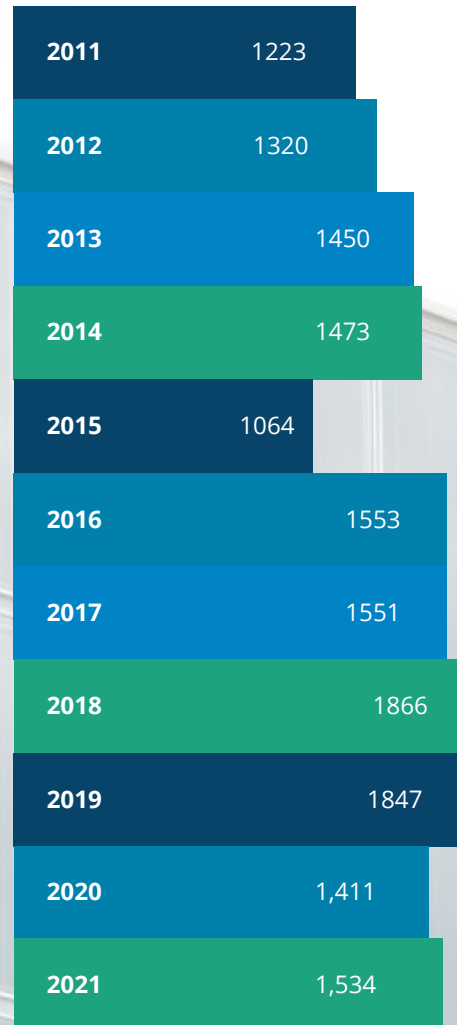
**Activos de 551.000 millones de euros y un capital de 34.200 millones de euros, las utilidades del año fueron 2.200 millones de euros, 10% de ello generado por la DEG.**

# KfW DEG



## DEG en cifras

### Nuevas inversiones



## Cifras del 2021

### Activos



▲ ▼ **7,139**  
Millones de Euros

### Capital



▲ ▼ **2,507**  
Millones de Euros

### Nuevos negocios



▲ ▼ **1,534**  
Millones de Euros

### Nuevos negocios Latam



▲ ▼ **566**  
Millones de Euros

Fuente: [www.deginvest.com](http://www.deginvest.com)

# Junta Directiva WorldWide Group y subsidiarias



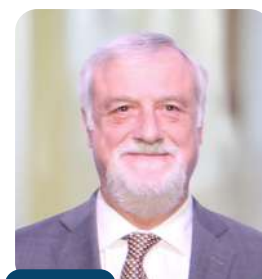
Zaroni Selig | Chairman WWG y WWMA



Thomas Kessler



Juan Enrique Alvarez



Alan Watts



Fredy Schoepflin



Wolfgang Wand



John Rooney



Salvador Morales Baca



Esilda González de Camacho



Henry Faarup



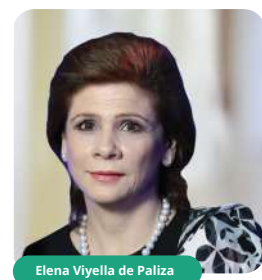
Christie Arias



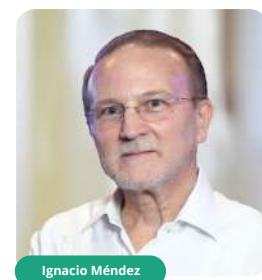
Moises Zebede



Samir Rizek



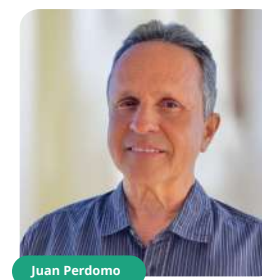
Elena Viyella de Paliza



Ignacio Méndez



Fabiola Medina



Juan Perdomo

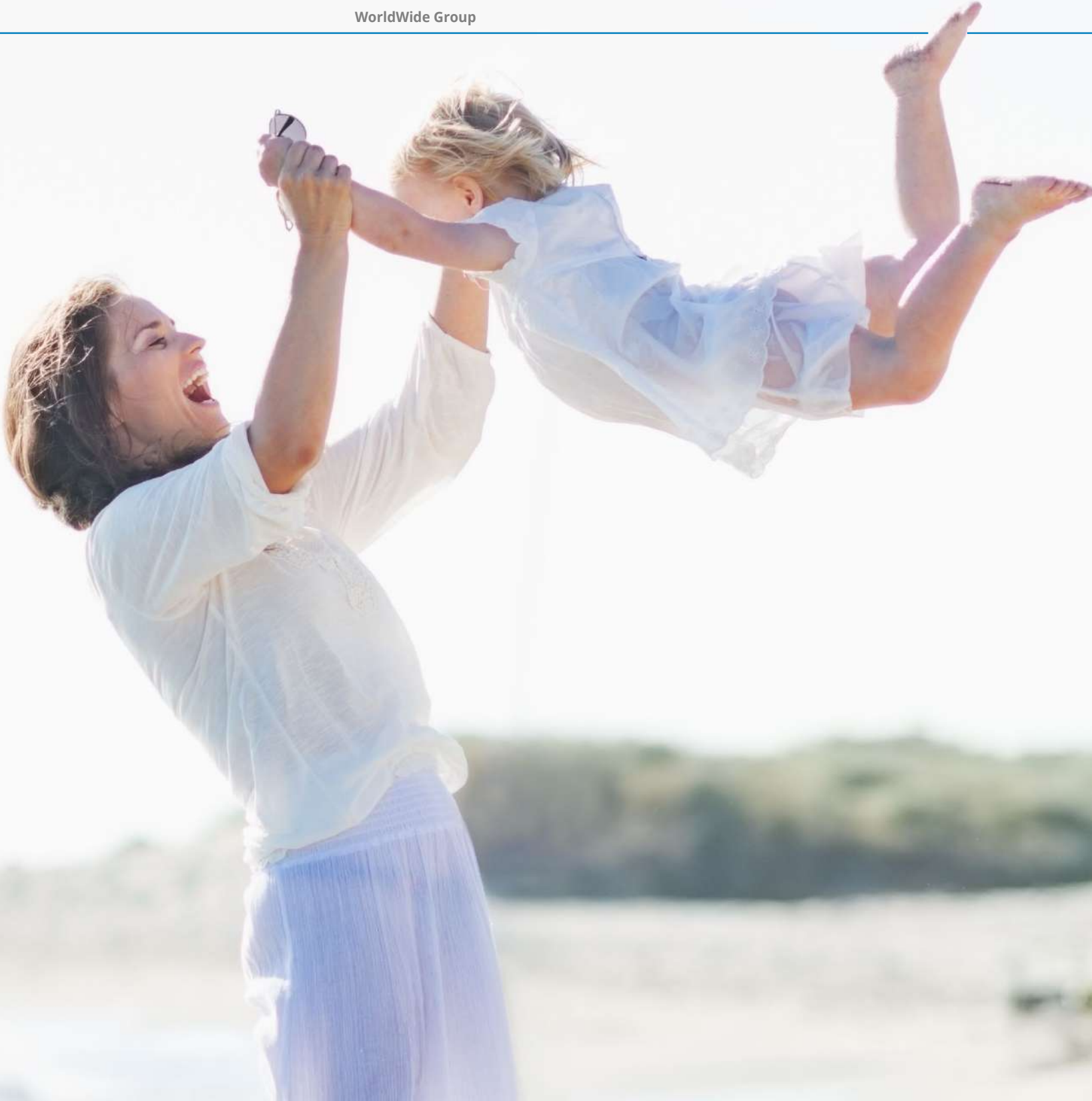
-  Junta Directiva WorldWide Group
-  Junta Directiva WorldWide Medical Assurance
-  Consejo de Administración WorldWide Seguros

# Consejo ejecutivo



Innovamos constantemente en miras a ofrecer atención de la más alta calidad respaldada por un equipo comprometido con la excelencia, de la mano de importantes aliados y adaptándonos a nuevos procesos, con la finalidad de mantener nuestra sólida posición en los mercados mientras continuamos con nuestros firmes planes de expansión siendo **líderes en seguros de personas.**





# *Grandes cifras, excelentes resultados*

Datos financieros y Calificaciones de Riesgo

**5**

## Nuestros resultados

El 2021 fue un año que conllevó grandes desafíos para el sector asegurador a nivel mundial. Sin embargo, en WorldWide pudimos **adaptarnos e innovar**, para convertir los retos en una oportunidad de fortalecimiento y crecimiento.

Los resultados obtenidos durante el 2021 se amparan en una estrategia comercial resiliente, en el trabajo de un equipo enfocado en la innovación y capacidad de adaptación para atender oportunamente las necesidades de nuestros asegurados, así como nuestro modelo único y distintivo de servicio. Todo esto hace que WorldWide permanezca siendo un ejemplo de excelencia en el mercado asegurador.

Esto es valorado por nuestros asegurados, lo cual se demuestra con una persistencia en la cartera de más del 90% para ambos ramos (Salud y Vida) y el crecimiento de un 13% en primas suscritas, reafirmando la gran confianza que nuestros clientes tienen en nuestra empresa y del arduo trabajo de un equipo de colaboradores identificados con nuestra misión y visión, y que trabajan de manera continúa en romper paradigmas dando lo mejor de sí.

En la República Dominicana nos mantenemos como líderes en Salud Internacional con una participación del 33% y en Vida Individual con una participación del 33%. Mientras que en Panamá ocupamos la 4ta. posición en el ranking de Salud como la compañía que más crece y la 6ta. en Vida Individual como la compañía que más crece en dicho ramo.



**Salud**

En crecimiento de seguro directo en Panamá



**Vida Individual**

En crecimiento de seguro directo en Panamá

Según cifras de la Asociación Panameña de Aseguradores (APADEA)



**Salud Internacional**

Posicionamiento en el mercado dominicano



**Vida Individual**

Posicionamiento en el mercado dominicano

Según cifras de la Cámara Dominicana de Aseguradores y Reaseguradores (CADOAR)



**WorldWide Medical**

Salud

**US\$69.07**

Millones en primas suscritas

**26%**

Crecimiento en seguro directo

Vida Individual

**US\$9.72**

Millones en primas suscritas

**76%**

Crecimiento en seguro directo



**WorldWide Seguros**

Salud Internacional

**US\$42.78**

Millones en primas suscritas

**#1**

Posicionamiento en el mercado

---

Vida Individual

**US\$1.98**

Millones en primas suscritas

**#1**

Posicionamiento en el mercado



## Calificaciones de Riesgo

### Aumento calificación internacional AM BEST

En WorldWide nos caracterizamos por ser una entidad con robustez y resguardo financiero de alto nivel que cuenta con el respaldo de accionistas de gran experiencia y solidez, una oferta diferente y segura en la región, y una firme trayectoria de expansión hacia otros mercados de manera exitosa.

La solidez y el crecimiento mostrado en los últimos años, así como un desempeño operativo fuerte y una capitalización ajustada por riesgos que se mantiene en el mejor nivel, fueron indicadores analizados por AM Best para aumentar la Calificación de Fortaleza Financiera de WorldWide Medical Assurance (WWMA) de "B++" (buena) a "A-" (excelente) y la Calificación Crediticia de Emisor de Largo Plazo de "bbb+" (buena) a "A-" (excelente).

Este aumento en nuestra calificación de riesgo es un hito que nos llena de orgullo por ser el resultado de una gestión eficiente, un excelente trabajo en equipo y un desempeño consistente a través de los años.



# A

Calificación de Fortaleza Financiera (FSR) de  
**A- (Excelente)**

Calificación Crediticia de Emisor a Largo Plazo  
(ICR a Largo Plazo) a- (excelente)



**Fortaleza** de su sólido balance.



**Fuerte y consistente** desempeño operativo.



**Apropiada** administración integral de riesgos.



**Sólidas** prácticas de suscripción.



**Estrategia** de inversión conservadora.



**Exitosa expansión** gradual en otros mercados de América Latina.

### Ratificación de calificación y aumento de perspectiva Fitch Ratings

De igual forma, nuestras sólidas prácticas, el sostenido crecimiento, los indicadores de rentabilidad y nuestro fuerte desempeño, nos llevaron a recibir la ratificación de la calificación A (pan) de Fortaleza Financiera de WorldWide Medical Assurance y el aumento de la perspectiva de estable a positiva por parte de Fitch Ratings.

**Estas calificaciones son una razón más que nos impulsa a continuar afianzando nuestro liderazgo en Salud Internacional, así como ser el mejor referente en el ramo de Vida, siempre buscando servir eficientemente a nuestros asegurados.**

**Fitch**Ratings

**A** (pan)

Perspectiva Positiva

Calificación de Fortaleza Financiera de Seguros (FFS)



**Positivo** crecimiento de patrimonio y rentabilidad.



**Mayor** diversificación de portafolio.



**Más compromiso** en políticas de aumento de retención de riesgo.



**Mejoras** en el índice combinado.



**Amplia experiencia** y conocimiento en el segmento de negocio.

# *Distintos países, un mismo liderazgo*

Estrategias y acciones en los mercados

6



## Transformación operacional

La transformación es parte del ADN que nuestra cultura One WorldWide tiene como prioridad, por eso año tras año identificamos y realizamos cambios internos y externos que nos permitan **adaptar nuestro accionar a las exigencias del mercado**, en miras a robustecer nuestra oferta de valor y que tengan como resultado el fortalecimiento y la eficiencia en nuestra operatividad. El 2021 estuvo marcado por tres nuevos nombramientos en nuestra estructura que dieron como resultado el inicio de una gestión más estratégica y eficiente para seguir afianzando nuestra visión de ser la compañía más importante en el ramo de Salud Internacional y una referencia en el ramo de Vida Individual en América Latina.

### Una gestión que abarca el mundo

Nuestra filosofía One WorldWide abarca todos nuestros procesos, nuestra operatividad, nuestra gente y nuestra cultura. A raíz de ésta y con el propósito de centralizar en una misma unidad los aspectos técnicos de la operación de los ramos de seguro en los que operamos, María Jimena Blanco pasó a desempeñarse como Chief Technical Officer, una estructura orientada al objetivo estratégico de sostenibilidad y rentabilidad de nuestro portafolio.

Adicional a la gestión actuarial y de reaseguro, este nuevo esquema consolida la especialización y optimización del manejo de reclamos, el fortalecimiento de nuestra red de proveedores directa y selecta, así como la sinergia entre el equipo actuarial y los equipos operativos para maximizar el uso de información a través del BI, data mining, robotización, entre otros.

En los próximos años estamos enfocados en lograr mayor automatización en la operación de reclamos, uso de inteligencia artificial para análisis de mejoras, finalizar nuestra unidad central de datos para el desarrollo de productos, servicios y tarificación, además de robustecer y afianzar nuestra gestión con los distintos proveedores y TPA's, eficientizando nuestra operatividad en beneficio de nuestros asegurados.

**María Jimena Blanco**  
CTO



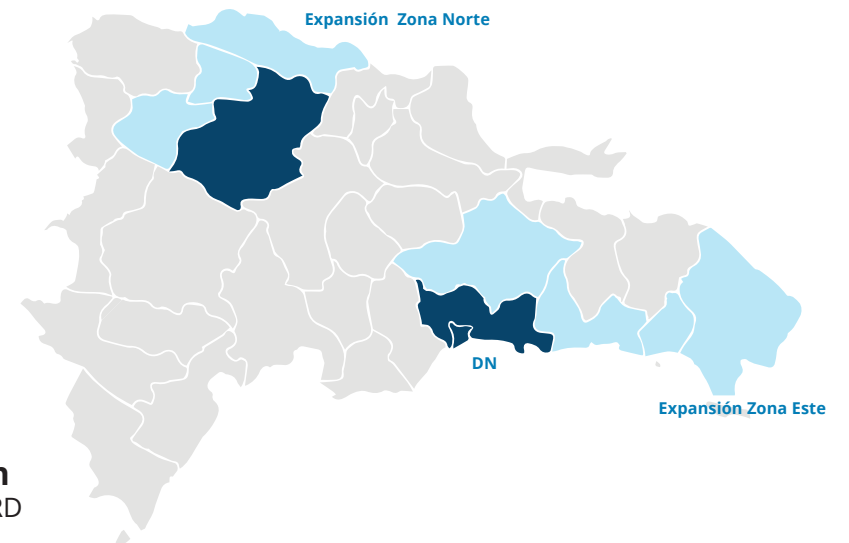


## Negocios en la República Dominicana

Con la visión de centralizar las responsabilidades comerciales en la República Dominicana de manera que el equipo pueda trabajar con un plan de negocios unificado y así alcanzar las metas establecidas en todos los ramos que ofrece la compañía, Yamel Atieh pasó a liderar el mercado comercial de WorldWide Seguros como vicepresidente Comercial RD.

Adicional a crear estrategias que involucren el desarrollo de todos nuestros planes tanto de Salud Internacional como Vida Individual y Disability, esta nueva estructura ha significado también la formación de nuevos líderes para el canal de agencias y el desarrollo de la zona norte del país, permitiendo incorporar nuevas acciones, desarrollar más canales de venta e implementar nuevos modelos de capacitación a los corredores, lo cual ha impactado positivamente nuestro cumplimiento mes a mes.

A largo plazo, además de nuestro interés en continuar robusteciendo nuestra presencia tanto en la zona este como en la zona norte del país y en promover la implementación de estrategias que permitan identificar nuevos nichos y desarrollar las carteras cautivas de nuestros aliados, nos enfocamos en continuar desarrollando la relación comercial con nuestros aliados más allá de las ventas, creando un programa de acompañamiento en la que tanto el equipo de WW como el corredor puedan trazar juntos estrategias de crecimiento profesional y personal a través de la capacitación continua y la comunicación constante.



**Yamel Atieh**  
VP Comercial RD

## Fortaleza en Mercados Internacionales

El fortalecimiento de nuestra presencia de marca, así como el desarrollo del negocio junto a aliados estratégicos internacionales, son dos de los pilares más importantes dentro de nuestro plan de expansión regional, siendo este enfoque el motor principal de la nueva estructura que formamos en el 2021, la cual se encuentra liderada por Maryorie Piña como vicepresidenta de Mercados Internacionales.

Con esta estructura hemos logrado robustecer nuestra oferta de valor para nuestros clientes. En el mercado de Guatemala, por ejemplo, iniciamos con el servicio de asistencia exclusiva para los clientes de WorldWide Medical y Seguros Universales, con una atención centralizada en brindar una experiencia de calidad para nuestros asegurados, además de generar alianzas estratégicas con los principales actores de los mercados en los cuales contamos con presencia. Adicionalmente hemos logrado estrechar nuestras relaciones comerciales de la mano de las cedentes que nos acompañan dentro del desarrollo de la distribución de nuestros productos.

Estamos enfocados en continuar desarrollando y presentando nuestra atractiva oferta de productos en el ramo de salud internacional a la vez que vamos abriendo nuestra operatividad para la colocación de nuestros planes de vida, con la finalidad de proveer una solución integral dentro de nuestro portafolio. Adicionalmente, tenemos en la mira la incorporación de nuevos mercados como Colombia, donde continuaremos brindando el acceso a la mejora atención medica mundial para nuestros asegurados.



**Maryorie Piña**  
VP Mercados Internacionales



## Mejoras en nuestros planes

De elegir la palabra que caracterizó nuestro año, podemos enmarcarlo en **resiliencia**, nuestra capacidad de adaptar la operatividad y los planes a los retos y cambios que el panorama mundial trajo consigo. Es por esto que nos enfocamos en desarrollar acciones que cumplieran con las expectativas de nuestros asegurados manteniendo la calidad al más alto nivel.

### Aumento de la edad de permanencia

Como parte de nuestro interés en realizar cambios que marquen tendencia y generen una oferta de valor para nuestros asegurados, en el 2021 aumentamos la edad de permanencia hasta los 100 años en nuestros productos de seguros de Vida Individual.

Bajo la frase "Mientras tu disfrutas la vida, nosotros protegemos tu mayor tesoro", al adquirir una póliza de vida, nuestros asegurados pueden proteger por más tiempo lo que más importa.

# 100 años

*Disfruta la vida,  
nosotros protegemos  
tu mayor tesoro.*

Aumentamos la edad de permanencia **hasta los 100 años** en nuestros seguros de vida individual, para que disfrutes la tranquilidad de saber que el futuro de tu familia estará protegido por más tiempo.

## Incentivo para vacunados

Con el objetivo de apoyar la inmunidad colectiva necesaria para hacer frente a la pandemia, en la República Dominicana motivamos a la población a vacunarse implementando un programa de incentivos dirigido a nuestros asegurados.

El beneficio otorgó un crédito para aquellos asegurados que, al momento de adquirir una póliza nueva de vida, presentaran su certificación completa de vacunación contra el COVID-19.



**Vacunándote también proteges tu mayor tesoro**

Al presentar tu certificación de vacunación contra el COVID-19, puedes obtener un crédito de

**US\$500**

sobre tu nueva póliza de vida

**Prima mínima por producto**  
**WW Term:** US\$1,500  
**WW Term Value:** US\$3,000

**Requisitos para aplicar**  
 Presentar tarjeta o certificado de vacunación.

**Nota:** Válido hasta el 15 de septiembre.  
 Aplica únicamente sobre la prima del 1er año.

Para más información, contacta a tu Corredor de Seguros.

## Más hospitales en nuestros planes

En cuanto a nuestras redes de proveedores locales, ampliamos nuestra propuesta de valor con el objetivo de que nuestros asegurados puedan recibir servicios de hospitalización y emergencias en estos centros. En Panamá incorporamos a la Clínica Hospital San Fernando en la red local del plan Exclusive International y en la República Dominicana incorporamos la Clínica Corominas a la red local del plan Distinction Premium.



Exclusive International



Distinction Premium

## WorldWide Awards 2021

Con la finalidad de continuar nuestra tradición de reconocer los logros de nuestros más destacados productores de seguros y a pesar de los retos propios de la pandemia, en marzo del 2021 realizamos nuestros WorldWide Awards de manera virtual, celebrando los hitos de nuestros productores durante el 2020 y cómo junto a estos socios estratégicos nos distinguimos como un equipo único en el mercado durante un año desafiante. El evento contó con la participación de nuestro Chairman Zanoni Selig, nuestro CEO Fernando Joa y Thomas Kessler, vicepresidente de la Junta Directiva de WorldWide Group y representante de la DEG.

En Panamá, las firmas que recibieron la distinción del Top 10 en el ramo de Salud Internacional fueron: MMA Seguros, Uniseguros, Seguros Triple A, ADG Seguros, Somos Seguros, Kam y Asociados, MC Seguros Panamá, Seguros DICSА, Marsh Semusa, Inversiones y Seguros Gómez Tomaz.

En el ramo de Vida para el mercado panameño resultaron ganadores: Uniseguros, Ureña y Ureña, Marsh Semusa, Seguros Triple A, Kam y Asociados, Seguros DICSА, MMA Seguros, Platinum Insurance, Ezequiel Vargas Garrido y Somos Seguros.

Mientras que en la República Dominicana las firmas que recibieron la distinción del Top 10 en el ramo de Salud Internacional fueron: CMS Seguros, Ros & Asociados, Marsh Franco Acra, Ramiro Lavin Flores, Pedro Andújar & Asociados, Del Rey & Armenteros, Matos Corredores de Seguros, Umbrella Asistencia Dominicana, Max Corredores de Seguros y Peña Izquierdo.

En el ramo de Vida resultaron ganadores: CMS Seguros, Proyecciones, Luis Millo, Matos Corredores de Seguros, Francisco García & Asociados, Rizek Peralta & Asociados, Pedro Andújar & Asociados, Ros & Asociados, Villanueva Rodríguez & Asociados y Herencia B A.





# TOP 10 SALUD

Panamá



MMA Seguros



Uniseguros



Seguros Triple A

# TOP 10 VIDA

Panamá



Ureña y Ureña



Marsh Semusa



ADG Seguros



# TOP 10 SALUD

República Dominicana



# TOP 10 VIDA

República Dominicana



## Testimonios por el Día Mundial del Seguro

En el marco del Día Mundial del Seguro, estuvimos mostrando la importancia de proteger la salud y el futuro a través de los testimonios de Laura, Carlos, Juan y Margarita, algunos de nuestros asegurados. Bajo el lema “En WorldWide estamos contigo en todo momento, en todo lugar”, publicamos estos cuatro videos testimoniales en nuestras redes sociales, a través de los cuales mostramos qué tanto WorldWide puede hacer por cada uno de sus asegurados.

## Hoy celebramos el Día Mundial del Seguro



Así como estuvimos con Laura, Carlos, Juan y Margarita, en **WorldWide** estamos contigo en cada momento y en cada lugar.

#WWGContigoEnTodoMomento

## Webinars y pregunta a un experto

Durante el 2021 trabajamos arduamente para afianzar la imagen y presencia de nuestra marca de manera digital, por lo que, en colaboración con diversos partners estratégicos, realizamos distintas actividades participativas para fortalecer los canales de comunicación con nuestros asegurados, corredores y público en general.



### Webinar “La salud mental de los niños durante la pandemia y resiliencia familiar”

Conscientes del impacto de la pandemia en los niños, en el mes de febrero realizamos este webinar de la mano de la Dra. Yesenia Marroquín, Psicóloga Clínica de Conductas de Ansiedad (ABC) del Children Hospital of Philadelphia (CHOP). Durante esta charla virtual, conversamos sobre herramientas prácticas para mejorar y fortalecer la resiliencia y la salud mental en la familia en tiempos de crisis.



### Pregunta a un experto - cardiología

En septiembre celebramos el Mes del Corazón, destacando la importancia de mantener una buena salud cardiovascular, por lo que a través de las redes sociales pusimos a la disposición del público en general al Doctor René J. Alvarez, experto en cardiología del Jefferson Health, quien estuvo brindando respuesta a todas las interrogantes relacionadas a esta especialidad.



### Pregunta a un experto - diabetes

A propósito del Día Mundial de la Diabetes, en noviembre estuvimos promoviendo la prevención y tratamiento oportuno de esta enfermedad gracias a las respuestas otorgadas por la doctora Jacqueline Salas-Spiegel MD, Assistant Professor of Medicine, Endocrinologist at Columbia University Irving Medical Center, Naomi Berrie Diabetes Center, experta en diabetes. Nuestros seguidores, asegurados y corredores realizaron preguntas a la doctora Salas-Spiegel y pudieron conocer las respuestas vía las redes sociales de WorldWide Group.

## Acciones en medios

Contamos una participación activa en distintos medios de comunicación, en los cuales resaltamos nuestra propuesta de valor así como la importancia de contar con seguros de vida y de salud internacional adaptados a las necesidades del consumidor.



Artículo

**WorldWide Group acelera su expansión en la región tras ratificar crecimiento durante el 2020**



Entrevista: Martes Financiero

**Panamá centro de expansión de los negocios de la industria aseguradora**



Entrevista: Revista Mercado

**WorldWide Group: líderes en seguros de personas en la región**



Artículo

**WorldWide Seguros: líderes en Seguros de Vida individual**



Artículo

**Los seguros de salud internacional adquieren un rol protagónico con el apogeo del turismo de salud**



Entrevista: Acento TV

**La pandemia ha empujado las coberturas de aseguramientos en vida y salud**



Artículo

**Los seguros de vida adquieren mayor relevancia en el mercado**



Conversatorio: Seguros y más

**Impacto económico en sus finanzas personales ante enfermedades y accidentes, solución: seguro médico privado**

### Nuestra comunidad digital

Como parte de nuestra filosofía One WorldWide, durante el 2021 unificamos nuestra cuentas de redes sociales de Instagram y LinkedIn bajo la denominación "WorldWide Group". Como parte de nuestra estrategia mundial, llevamos a cabo diversas acciones informativas, interactivas y de ventas, con el fin de atraer un mayor número de seguidores y consumidores de nuestras marcas desde cualquier parte del mundo.



**3,430**  
+20%



**2,236**  
+15%



**2,780**  
+95%



**Nuevo canal en Youtube**  
WorldWideGroup



## Reconocimientos

En diciembre de 2021 resultamos galardonados en todas las categorías de seguro médico internacional de los “Premios a la Excelencia ADOCOSE 2021” de la Asociación Dominicana de Corredores de Seguros. Para nosotros es una muestra del apoyo y la confianza depositada en nosotros por parte de todos los intermediarios de seguros, así como del gran trabajo y la entrega continua de cada uno de nuestros colaboradores. Todo esto nos permite continuar siendo Expertos en Seguros de Personas.



Área Comercial 2021



Área Técnica y Reclamaciones 2021



# *Grandes aliados a nivel mundial*

---

Red de proveedores directos y selectos

# 7

---

## Una red en constante movimiento

Parte del enfoque que tuvimos en el 2021 y que mantenemos para los próximos años es **robustecer nuestra red de proveedores** en beneficio de nuestros asegurados. Este enfoque abarca red local por país, la red directa y selecta, así como el desarrollo y excelencia continua en nuestros Servicios Concierge.

### └ NewYork- Presbyterian

**NewYork-Presbyterian Hospital:** en el mes de junio sumamos a nuestra red directa al NewYork-Presbyterian Hospital, hospital número uno del estado de Nueva York por 20 años consecutivos y cuarto en todo Estados Unidos, según el ranking del U.S. News & World Report's Best Hospitals. A través de este acuerdo, nuestros asegurados cuentan con acceso adicionalmente a la prestigiosa red de expertos médicos Columbia Doctors (de Columbia University), así como de Weill Cornell Medicine, quienes poseen sólidos departamentos de investigación y los más renombrados especialistas de distintas ramas médicas.





**Philadelphia International Medicine (PIM):** manteniendo nuestro compromiso de ofrecer los mejores centros de salud, ampliamos nuestra red selecta con la inclusión del Philadelphia International Medicine (PIM), red hospitalaria que ayuda a pacientes de todo el mundo a conectarse con una amplia variedad de expertos y centros de salud. Entre los hospitales que conforman el PIM se encuentran: el Jefferson Health, reconocido entre los mejores hospitales de los Estados Unidos por la U.S. News & World Report 2021-2022; el Thomas Jefferson University Hospital, catalogado como el segundo mejor hospital en toda el área de Filadelfia; el Main Line Health, seleccionado entre los mejores hospitales por la U.S. News & World Report 2020-2022; así como el Temple Health Hospital, líder en los Estados Unidos en el diagnóstico y tratamiento de problemas pulmonares. Completan la lista el Fox Chase Cancer Center, Magee Rehabilitation, Rothman Orthopaedics, WillsEye Hospital, Nemours Children's Health, Viceria Institute y The Renfrew Center.



FOX CHASE



Jefferson Health.



TEMPLE HEALTH



Magee Rehabilitation



Main Line Health



NEMOURS  
CHILDREN'S HEALTH



ROTHMAN  
ORTHOPAEDICS



The  
Renfrew Center



VICERIA INSTITUTE



WillsEye Hospital



**Children's National.**

Children's National Hospital: en noviembre expandimos nuestra red de proveedores directos con la firma de un acuerdo con Children's National Hospital, quienes ocupan en los Estados Unidos el puesto número uno en atención a recién nacidos por quinto año consecutivo y el puesto número siete de acuerdo con el ranking del U.S. News & World Report's Best Children's Hospitals 2021-22: Honor Roll and Overview.



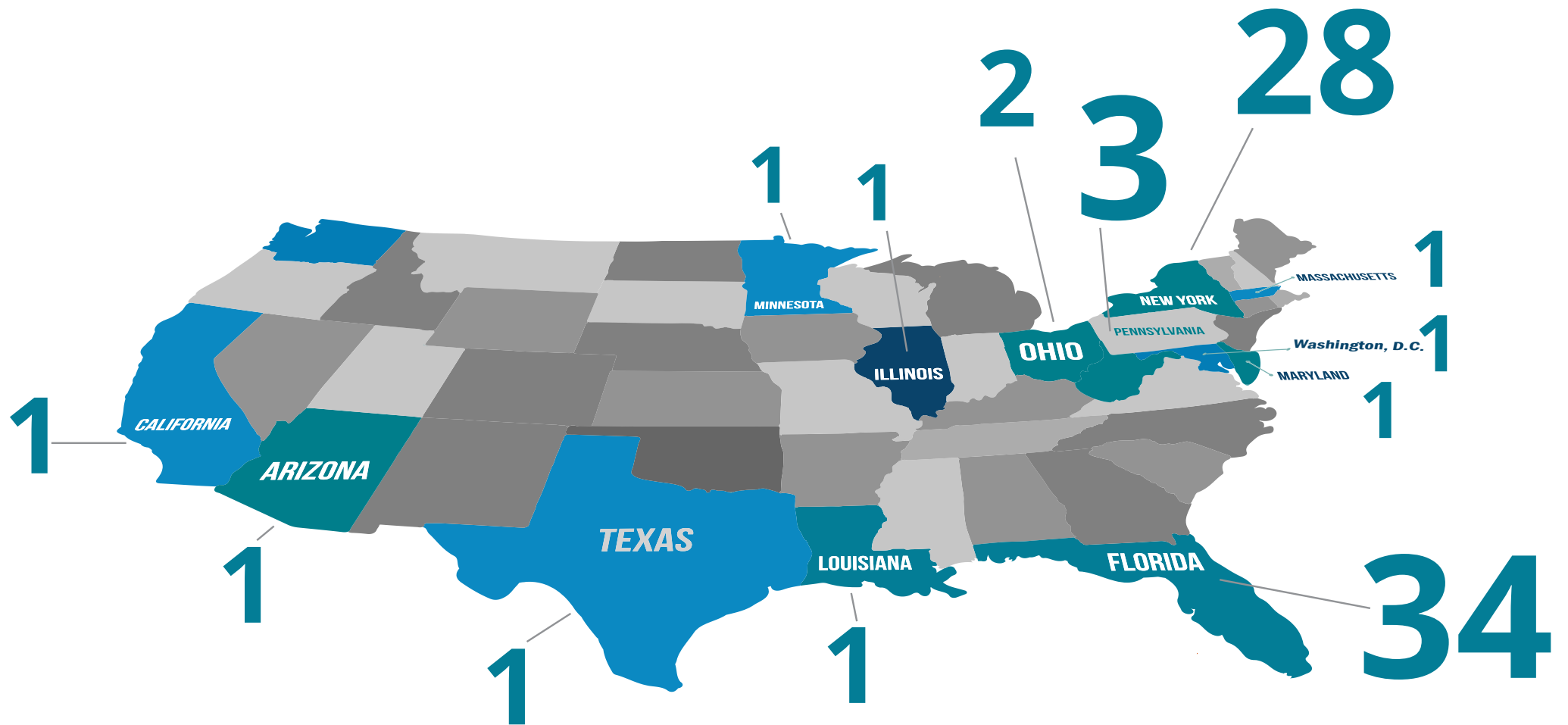
## Red de Proveedores Selectos

Contamos con una amplia red de proveedores conformada por los más destacados centros de salud y proveedores médicos en los Estados Unidos y Europa, así como un grupo específico de proveedores selectos, que le ofrece la mejor experiencia desde el punto de vista de tratamiento y de costo a nuestros asegurados.



# Red de Proveedores Directos

Red directa en Estados Unidos



Mayo Clinic Arizona  
Children's Hospital Los Angeles  
Cleveland Clinic Florida  
Nicklaus Children's Hospital  
Baptist Hospital  
Doctors Hospital  
South Miami Hospital  
West Kendall Hospital  
Homestead Hospital  
Mariners Hospital  
Holy Cross Hospital  
Joe Dimaggio Hospital  
Memorial Hospital Miramar  
Memorial Hospital Pembroke  
Memorial Hospital West  
Memorial Regional Hospital  
Memorial Regional South  
H. Lee Moffitt Cancer Center  
South Florida ENT  
Hernia Institute of Florida  
University of Miami  
Bascom Palmer Eye Institute  
Sylvester Cancer Center  
Mayo Clinic Jacksonville  
The University of Chicago Medical Center  
Ochsner Medical Center  
Johns Hopkins Hospital  
Lahey Hospital & Medical Center  
Mayo Clinic Minnesota  
Mount Sinai Hospital  
Mount Sinai Beth Israel  
Mount Sinai Brooklyn  
Mount Sinai St. Luke's  
Mount Sinai Queens

Montefiore Medical Center  
Cincinnati Children's Hospital  
Cleveland Clinic Ohio  
The Children's Hospital of Philadelphia  
Hospital HIMA San Pablo  
Hospital Auxilio Mutuo  
Houston Methodist Hospital  
PET - CT & MRI of Miami  
Dedicated Caregivers Home Health  
South Miami Pharmacy  
Care Plus Infusion Pharmacy  
Simfarose Pharmacy  
NY Presbyterian  
Columbia University  
Weill Cornell  
Temple University Hospital  
Thomas Jefferson University Hospital  
Badia Hand to Shoulder  
Global Reach Pharmacy  
Surgical Center at Doral  
Skycare Global  
Children's National Hospital  
Pharma Care  
Complete HomeCare  
All Children's Johns Hopkins Hospital  
Glen Cove Hospital  
Huntington Hospital  
John T. Mather Memorial Hospital  
Lenox Hill Hospital  
Long Island Jewish Forest Hills  
Long Island Jewish Medical Center  
Long Island Jewish Valley Stream  
Steven & Alexandra Cohen Children's Medical Center of NY  
Zucker Hillside Hospital

Syosset Hospital  
North Shore University Hospital  
Northern Westchester Hospital  
Peconic Bay Medical Center  
Phelps Hospital  
Plainview Hospital  
South Shore University Hospital  
Staten Island University Hospital Prince's Bay (South Campus)  
Staten Island University Hospital - North Campus  
South Oaks Hospital

# Red de proveedores directos en Europa, Asia y otros países

## España

- Hospital Quironsalud Barcelona
- Centro Médico Teknon
- Instituto Oftalmológico QuironSalud
- Hospital Quironsalud Torrevieja
- Hospital Quironsalud Gibraltar
- Hospital Ruber Internacional
- Hospital La Luz
- Hospital Universitario Fundación Jiménez Díaz
- Hospital Universitario Quironsalud Madrid
- Hospital Quironsalud Marbella
- Hospital Quiron Salud Tenerife
- Hospital Universitario Clinic Barcelona
- Hospital Universitario HM Madrid
- Hospital Universitario HM Montepíncipe
- Hospital Universitario HM Nuevo Belén
- Hospital Universitario HM Puerta del Sur
- Hospital Universitario HM Sanchinarro
- Hospital Universitario HM Torrelodones
- Hospital HM Valles
- Hospital HM San Francisco
- Hospital HM Regla
- Hospital HM Modelo
- Hospital HM La Esperanza
- Hospital HM Rosaleda
- Hospital HM Vigo
- Hospital HM Delfos



## Colombia

- Hospital Pablo Tobon Uribe
- Hospital Fundacion Valle del Lili



## Emiratos Árabes

- Cleveland Clinic Abu Dhabi



## Inglaterra

- Cleveland Clinic Londres



## Islas Cayman

- Health City Hospital







*Nuestra gente es la  
base de nuestro éxito*

**8**

## Gestión humana

El 2021 fue nuestro escenario para poner en relevancia lo que más nos caracteriza: **la unión y sinergia** de un equipo cuya experiencia y dedicación supera los obstáculos y mantiene nuestra cultura One WorldWide en su ADN durante todo el año. Nos sentimos completamente agradecidos por contar un excelente equipo humano que ha dado la milla extra para lograr excelentes resultados.

Durante todo el año, a raíz de las circunstancias mundiales por el covid-19, mantuvimos la modalidad híbrida de trabajo, proveyendo las herramientas necesarias para el cumplimiento de las labores y siendo flexibles ante los distintos casos del personal, como aquellos con condiciones de comorbilidad y los padres que deben acompañar a sus hijos mientras reciben clases virtuales.

### Avances en el programa CARR

En el 2021 tuvimos grandes avances en nuestro programa CARR: Comunicación, Aprendizaje, Reconocimiento y Reestructuración.



Comunicación

Lanzamos nuestra Intranet "My WorldWide" con el objetivo de que todos cuenten con un espacio digital que les permita enterarse de las últimas noticias internas y externas. Aquí también pueden obtener distintos materiales propios de su gestión y de los demás departamentos, de manera rápida, actualizada y centralizada.



Aprendizaje

Presentamos nuestro primer nivel del Programa de Aprendizaje, con la finalidad de impartir conocimientos básicos que proporcionen una visión general con relación al desenvolvimiento del colaborador dentro de la empresa. Los temas incluyen algunos como "Administración de Servicios Internacionales", "Uso básico del sistema", "Descripción de los departamentos" y "Términos y Conceptos Claves: Productos de Salud y Vida".



Reconocimiento

Con el propósito de premiar el desempeño sobresaliente, los excepcionales logros en equipo y las innovadoras ideas, los colaboradores pueden reconocer a sus compañeros a través de este programa, el cual abarca tres categorías: Aplausos, Trabajo en Equipo e Innovación.



Reestructuración

Implementamos una nueva estructura para el manejo de los reclamos dentro del departamento de Operaciones: Indemnizaciones (Back Office) y Servicio de Administración de Reclamos (Front Office). Nuestra Área Técnica ahora cuenta con los equipos de: Preautorizaciones, Case Management, Proveedores y el Equipo Médico. Otros departamentos cuyas estructuras se vieron fortalecidas en el 2021 fueron Comercial y Recursos Humanos. Todo esto con el propósito de continuar mejorando nuestra manera de trabajar y la experiencia de nuestros clientes.

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

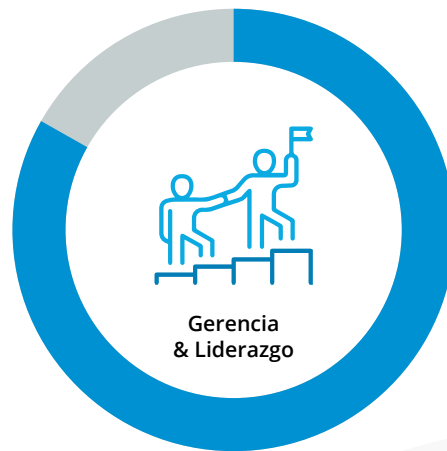
La evaluación "Clima Organizacional" es una de nuestras herramientas vitales para conocer el nivel de satisfacción de nuestros colaboradores, y la realizamos semestralmente. Junto a la evaluación "Gerencia y Liderazgo" son dos de las mediciones que llevamos para garantizar la convivencia y el liderazgo positivo en todos los niveles de nuestra organización.

Nos complace en gran medida ver la mejora continua de esta puntuación y estamos comprometidos en seguir dando los pasos necesarios para alcanzar aún mejores resultados y ser un excelente lugar para trabajar para nuestros colaboradores.



**88%**

Crecimiento ▲ 3+



**89%**

Crecimiento ▲ 3+

Asimismo, en noviembre del 2021 retomamos la medición "Satisfacción del Cliente Interno", con miras a conocer las fortalezas y oportunidades de mejora de nuestras relaciones interdepartamentales.

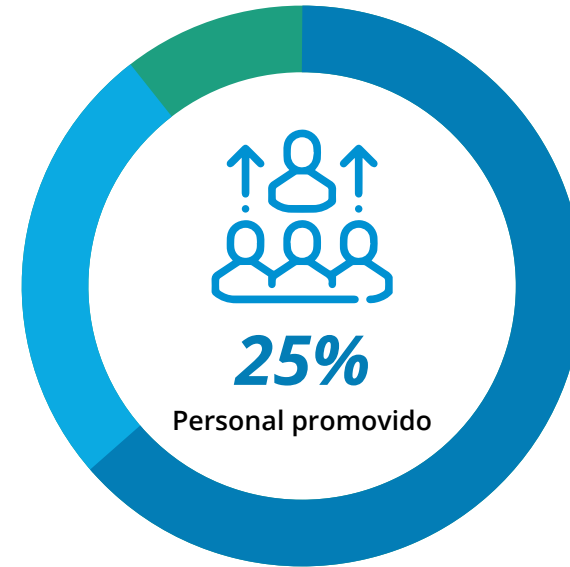




## Promociones y crecimiento profesional

Reafirmando nuestro compromiso con el desarrollo del talento interno, nos llena de satisfacción haber promovido al 25% del personal a nuevos puestos. De estos colaboradores, el 64% es personal de línea; los mandos medios representaron el 28%, mientras que el 8% de estas promociones fue a nivel Ejecutivo.

Apostamos a estos colaboradores en reconocimiento a su trayectoria, el valor que han contribuido a la empresa y su potencial de continuar desarrollándose con nosotros. En este mismo orden, parte vital de nuestro propósito es seguir invirtiendo en el personal, de manera tal que todos y cada uno de los miembros del equipo asuman nuevos retos y oportunidades de la mano de WorldWide.



**64%**  
Nivel de línea

**28%**  
Nivel medio

**8%**  
Nivel ejecutivo



## Capacitación y desarrollo

Durante el 2021 invertimos dos veces más en horas de capacitación en comparación al 2020. Incluimos más capacitaciones masivas y más departamentos pudieron tomar cursos en sus áreas de ocupación como resaltamos previamente, junto al primer nivel del Programa de Aprendizaje.

### Con relación al desarrollo profesional de nuestros colaboradores, impartimos varias capacitaciones externas tales como:

- **Diplomado Derecho de Seguros Online**  
por el proveedor Escuela de Seguros de Chile.
- **Diplomado Selección de Riesgos Personales**  
a través de APADEA (Asociación Panameña de Aseguradores).
- **Diplomado de Administración de Riesgos para el Sector Asegurador de la República Dominicana**  
a través de ADOCOSE (Asociación Dominicana de Corredores de Seguros).

### Algunos cursos especializados en Servicio al Cliente fueron:

- **Fundamentos de Servicio al Cliente**  
por el proveedor LOMA
- **Manejo de Clientes Insatisfechos y Recuperación del Servicio**  
por UNIBE (Universidad Iberoamericana)
- **“Cómo Vender más Seguros de Salud, Vida y Decesos”**  
de la mano de INESE Insurance School de España.
- **Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.**



**Para el 2022 nuestro propósito inicial es continuar formando a la mayor cantidad de colaboradores posible.**

## Concursos

En este mismo orden, lanzamos dos concursos internos donde todos los colaboradores tuvieron oportunidad de participar. Uno de ellos fue "Impulsemos el Portal", en busca de soluciones para que nuestros corredores realicen todas sus solicitudes de negocios a través del Portal Web, además de crear un concurso dirigido para ellos que los incentive aún más a usar este espacio digital. Recibimos muy buenas propuestas, premiamos internamente no solo a nuestras ganadoras sino también a nuestros finalistas. Las ganadoras fueron también las responsables de ejecutar sus ideas y la iniciativa fue todo un éxito con nuestros corredores.

**CONCURSO**

### Impulsemos el Portal

Participa en nuestro concurso para impulsar las solicitudes de nuestros corredores a través del portal.

**¿Qué debes hacer?**

1. Leer las bases y la problemática del concurso.
2. Enviar la propuesta al buzón de Recursos Humanos WWG.

Recibiremos sus propuestas hasta el **31 de marzo del 2021**.

Conoce los detalles del concurso accediendo a tu **intranet**.

**¡Participa y gana!** [Accede aquí](#)

El segundo concurso fue "One WorldWide rumbo al 2022", lanzado en noviembre 2021, con miras a recibir propuestas que aporten a nuestro firme propósito de continuar fortaleciendo el ambiente laboral durante el próximo año. Esta premiación será formalmente realizada en enero.

**CONCURSO**

## ONEWORLDWIDE

### RUMBO AL 2022

**¡Tus ideas guiarán nuestro camino!**  
Del 8 al 30 de noviembre tú y tu equipo pueden participar para ser los ganadores de

[Accede a nuestra Intranet para conocer más detalles.](#)

En cuanto a charlas, podemos mencionar "Nuestros Avances One WorldWide", llevadas a cabo en marzo, mayo, agosto, y octubre, en las cuales nuestro CEO se dirigió a todos los colaboradores para comunicar los resultados de la empresa en distintas áreas, novedades interesantes, proyectos en curso y donde también aprovechaba la ocasión para externar reconocimientos según la ocasión.

## Nuestros avances One WorldWide

Acompáñanos a conocer nuestras novedades junto a nuestro CEO, Fernando Joa.

**FECHA** **Viernes 1 de octubre** | **HORA** **3:00 p.m. (PAN) | 4:00 p.m. (RD)**

[Haz clic en el enlace debajo para unirte](#)

## Atraer, desarrollar, retener y promover el mejor talento humano

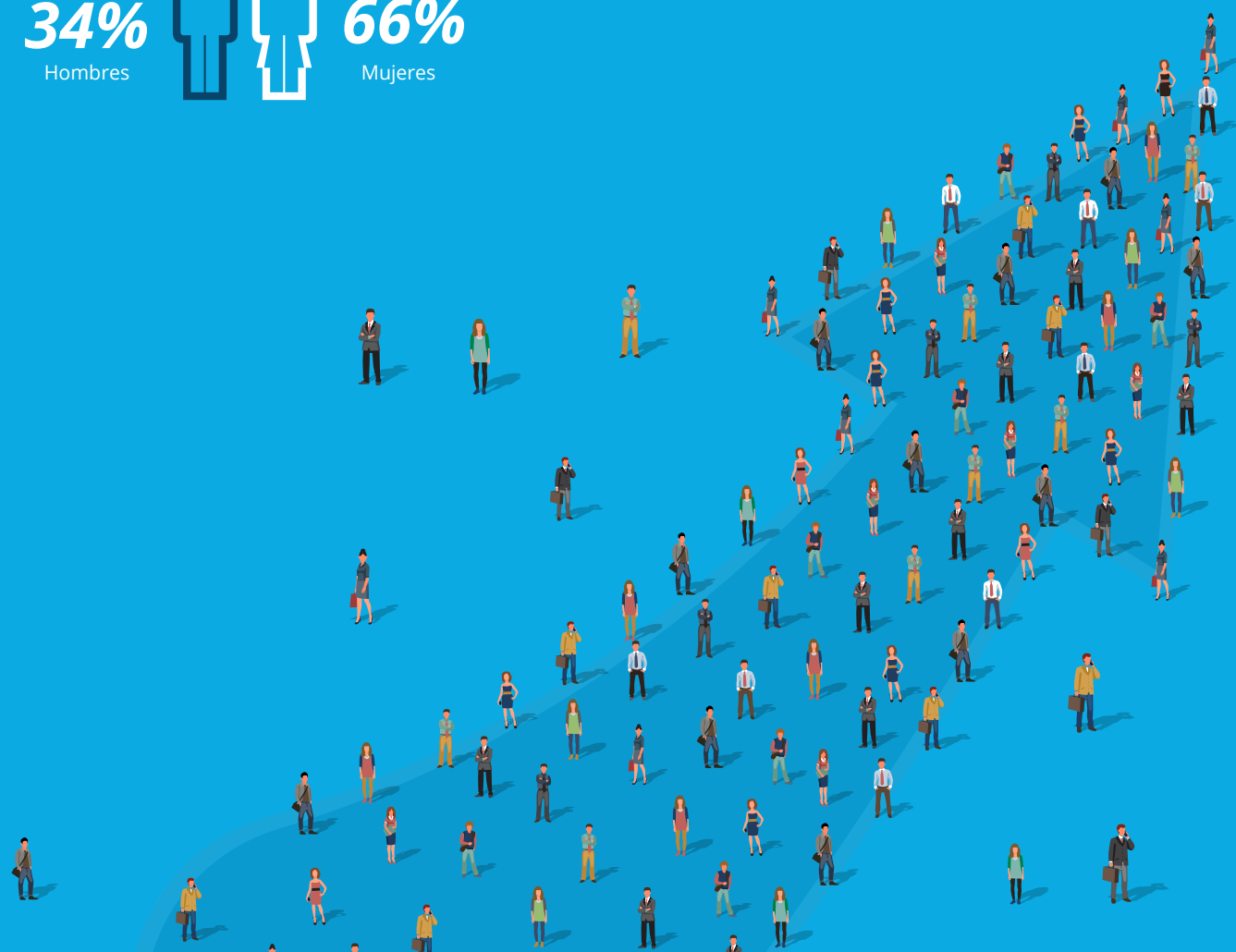
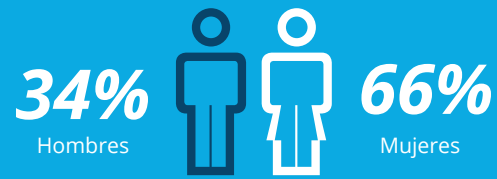
- Modelo de beneficios atractivos
- Identificación y desarrollo de talentos claves
- Fortalecer la cooperación interdepartamental
- Cultura de desarrollo y crecimiento profesional
- Potenciar capacidades de liderazgo
- Continuar impulsando la cultura One WorldWide

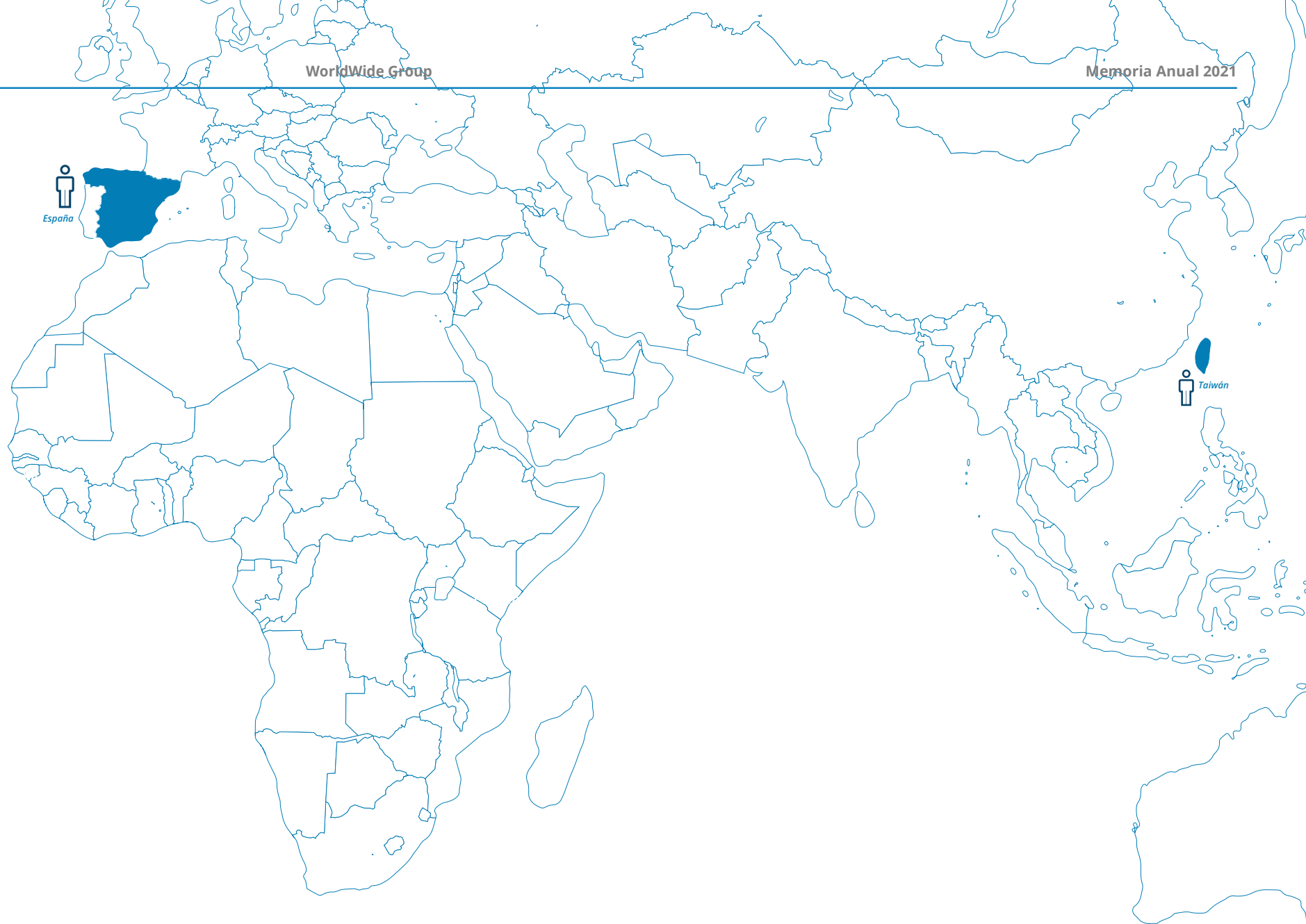
[Haz clic en el enlace debajo para unirte](#)

## Cultura One WorldWide

Somos One WorldWide; trabajamos en sinergia como un gran equipo, sin importar la distancia por ubicaciones geográficas distintas. Nuestra cultura se caracteriza principalmente por el respeto, compañerismo, la colaboración, las buenas relaciones interpersonales en el ambiente laboral y por nuestras puertas abiertas.

Nuestra plantilla actualmente está conformada por un 66% de mujeres y un 34% de hombres.





**Contamos con diversidad de nacionalidades**

**Nuestra cultura es inclusiva y participativa  
que trabaja en la mejora continua.**

## Premiación One WorldWide Awards

En nuestro encuentro de cierre de año en diciembre llevamos a cabo los “One WorldWide Awards”, donde abarcamos los siguientes reconocimientos:

**Hele Awards:** anualmente los colaboradores nominan y votan por aquellos compañeros que a su entender representan cada uno de nuestros valores corporativos.



ONE WORLDWIDE  
AWARDS



Reconocimientos por antigüedad para colaboradores con 5 y 10 años en la empresa.



**Gerencia & Liderazgo:** premio a los líderes que alcanzaron la mayor puntuación en las encuestas semestrales en el transcurso del año.

**Indicadores por desempeño:** premiación a los colaboradores que alcanzaron el mayor cumplimiento de sus metas establecidas del departamento.



**Como parte de nuestro programa de Reconocimiento, premiamos las distintas categorías establecidas dentro de éste:**



**Aplausos:** los colaboradores por empresa que recibieron la mayor cantidad de aplausos por destacarse en su trabajo durante el año.



**Creación e Innovación:** reconocimiento a la implementación o mejora más innovadora del año.



**Trabajo en equipo:** premiación al mejor trabajo o proyecto realizado por un grupo de colaboradores.



## Actividades

Una actividad muy enriquecedora y de alto impacto fue “Desayunando con nuestro CEO”. Ésta constituyó en la organización de encuentros, en grupos pequeños y mixtos, entre colaboradores y Fernando Joa, nuestro CEO, durante todo el año.





Estas interacciones dieron pie a conversaciones de mucho interés que nos permitieron conocer más a fondo a nuestro equipo, escuchar sus opiniones y sugerencias con miras a continuar mejorando nuestro clima organizacional y a trabajar cada vez más en sinergia como un gran equipo.



# *Distintas acciones de gran impacto*

Responsabilidad y compromiso con la sociedad

9

# Compromiso social

Como parte de nuestro compromiso de preservar los recursos naturales y contribuir a la concientización sobre la importancia que el medioambiente y su cuidado representa para los seres vivos, nuestros colaboradores, tanto de Panamá como de República Dominicana, fueron partícipes de jornadas para la limpieza costera y playas.



La misma, de la mano de expertos de las fundaciones Sostenibilidad 3Rs en la República Dominicana y Mi Mar en Panamá, inició con una inducción buscando educar sobre el impacto que produce el desecho de residuos en estos ecosistemas marinos y cómo un cambio en nuestros hábitos de consumo puede hacer la diferencia.



**+100 voluntarios**

**183 Lb**  
Botellas Pet



**65 Lb**  
Foam



**163 Lb**  
Bolsas de plástico tipo 1 y 2



**32 Lb**  
Galones HDPE



**22 Lb**  
Tetrapack



**111 Lb**  
Calzado



**62 Lb**  
Plásticos varios



Luego de la charla introductoria, procedimos a la limpieza de las playas Fuerte Sant Gil, Playa Las Tortugas y Melcón Costa del Este, con el uso de herramientas como rastrillos, picos, palas y bolsas biodegradables.





Para nosotros es de gran satisfacción aportar al cuidado de nuestro planeta a través del apoyo de nuestro recurso más valioso, el humano, y de esta forma lograr que más personas se sumen a este tipo de acciones en beneficio de la sociedad.

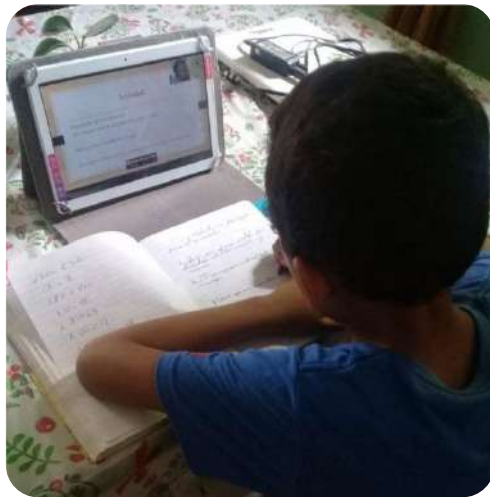
### Aporte social

Nos es gratificante poder contribuir a causas sociales en las que se benefician miles de niños y familias. En el 2021 apoyamos a la fundación Casa Esperanza en Panamá, mediante una importante donación destinada a respaldar las acciones virtuales y domiciliarias en beneficio de más de 2,930 beneficiarios directos y a sus familias.

Gracias a nuestra colaboración, como a la de otras empresas sumadas a esta importante causa, la entrega de apoyos educativos fue dado a 1,437 participantes para mantener la retención escolar, entre ellos: tarjetas prepagadas para data; distribución de laptops y tablets en calidad de préstamo a quienes no contaban con el equipo para recibir clases virtuales; y tutorías de reforzamiento a distancia y domiciliaria.



También se entregaron 3,611 bolsas de alimentos a familias que habían perdido su fuente de ingreso durante la pandemia, impactando a todos los miembros en 1,600 hogares. Además, periódicamente se realizaron evaluaciones de talla y peso para conocer la condición nutricional de los participantes.



**Para el 2022, como empresa responsable y comprometida con el bienestar de nuestra sociedad, continuaremos apoyando las causas sociales que impactan a los grupos más vulnerables, invirtiendo en beneficio de la niñez y de las familias.**



**WorldWide**  
Medical

# *Estados Financieros*

Informe de auditores independientes

# *10*

**Deloitte.**

**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 2021



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

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

**Informe de los Auditores Independientes y estados financieros  
de 2021**

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de situación financiera	4
Estado de ganancias o pérdidas	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 – 46



**Deloitte, Inc.**  
 Contadores Públicos Autorizados  
 RUC 16292-152-155203 D.V. 65  
 Torre Banco 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  
 infopanama@deloitte.com  
 www.deloitte.com/pa

### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

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

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.** ("la Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, y el estado de ganancias o pérdidas, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, así como un resumen de las principales políticas contables y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.** al 31 de diciembre de 2021 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### Base para la Opinión

Llevamos a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de conformidad con esas normas se describen detalladamente en la sección de Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. 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 los Contadores Profesionales (Código de Ética IESBA) y el Código de Ética Profesional para los Contadores Públicos Autorizados de Panamá (Capítulo V de la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética IESBA. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

#### Otros Asuntos

En nuestro informe de auditoría fechado 1 de junio de 2021 emitimos una opinión con salvedades sobre los estados financieros del año anterior dado a que en diciembre del 2020 la Compañía obtuvo el control de una red de proveedores de médicos por B/.20,462,565, la cual fue reconocida como un activo en los estados financieros, sin embargo, la Compañía no había efectuado un análisis de deterioro bajo los requerimientos de NIC 36. Durante el año 2021, la Administración efectuó el análisis de deterioro del activo de conformidad con la norma, por lo anterior, nuestra opinión sobre los estados financieros del año 2021 es diferente de la emitida anteriormente. Este asunto no califica nuestra opinión de auditoría del año 2021.

#### Otra Información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información abarca información incluida en el Informe único de Seguros (INUSE), pero no se incluye en los estados financieros y en el informe de los auditores independientes sobre los mismos.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

Deloitte LATCO  
 Firma miembro de  
 Deloitte Touche Tohmatsu Limited

**Deloitte .**

Junto con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o que de otra manera parezca tener errores materiales. Si, con base en el trabajo que hemos realizado, concluimos que hay un error material en esta otra información, se requiere que informemos este hecho. No tenemos nada que informar sobre este tema.

**Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo por los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's, y del control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan errores importantes, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según sea aplicable, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizar la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Administración pretenda liquidar la Compañía o cesar las operaciones, o no tiene una alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

**Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros**

Nuestros objetivos son obtener la seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto no tienen errores importantes, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error importante cuando éste exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y se consideran importantes si, individualmente o de manera acumulada, puede esperarse que influyan en las decisiones económicas de los usuarios en base a estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, ejercemos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error importante en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error importante que resulte de fraude es mayor que uno que resulte de error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones erróneas, o la violación del control interno.
- Obtenemos una comprensión del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración.

**Deloitte .**

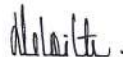
- Concluimos sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración de la base de contabilidad de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre importante en relación con eventos o condiciones que puedan dar lugar a una duda significativa acerca de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, se requiere que dirijamos la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida en la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido generales de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren su presentación razonable.

Comunicamos a la Administración sobre, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planeados de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

**Otros requerimientos legales y reglamentarios**

En cumplimiento con la Ley 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 Lesbia de Reyes, Socia y Yanely Grajales, Gerente Senior.



Deloitte, Inc.



Lesbia de Reyes  
CPA No. 1377

10 de mayo de 2022  
Panamá, Rep. de Panamá

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

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

**Estado consolidado de situación financiera  
al 31 de diciembre de 2021**  
(En balboas)

	Notas	2021	2020
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	22,233,242	10,763,225
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	8	11,796,112	14,600,389
Primas por cobrar asegurados, neto	9	2,123,861	1,424,115
Reaseguros por cobrar	6	5,881,077	7,996,686
Préstamos sobre pólizas		750,000	750,000
Otras cuentas por cobrar	6,10	9,465,002	2,847,146
Gastos pagados por anticipado	11	536,688	377,504
Mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad arrendada, neto	13	181,248	186,907
Software, neto	14	154,015	124,142
Activos por derecho de uso	15	283,490	369,728
Participación de los reaseguradores en las provisiones de los contratos de seguros	12	22,525,551	23,357,783
Derecho sobre contratos con proveedores médicos	17	20,462,565	20,462,565
Propiedad de inversión	18	968,750	1,000,000
Otros activos	16	534,355	543,970
Total de activos		<u>97,895,956</u>	<u>84,804,160</u>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos</b>			
Reservas:			
Matemática	19	10,125,820	8,026,834
Riesgo en curso de primas e insuficiencia de primas	20	18,990,898	17,453,449
Siniestros en trámite e IBNR	21	12,821,090	12,773,542
Total de reservas		<u>41,937,808</u>	<u>38,253,825</u>
Otros pasivos:			
Reaseguros por pagar		20,605,185	18,287,095
Comisiones por pagar a agentes y corredores		937,114	311,266
Primas suscritas diferidas		1,123,154	981,699
Pasivos por arrendamiento	15	301,590	378,510
Gastos acumulados y otros pasivos	23	1,859,806	2,174,723
Total de otros pasivos		<u>24,826,849</u>	<u>22,133,293</u>
Total pasivos		<u>66,764,657</u>	<u>60,387,118</u>
<b>Patrimonio</b>			
Acciones comunes	26	15,000,000	10,000,000
Utilidades no distribuidas		8,321,971	7,237,807
Reserva legal	27	4,798,434	4,597,391
Reserva de previsión para desviaciones estadísticas	22	1,505,447	1,290,922
Reserva para riesgos catastróficos y/o de contingencias	22	1,505,447	1,290,922
Total de patrimonio		<u>31,131,299</u>	<u>24,417,042</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>97,895,956</u>	<u>84,804,160</u>

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

**Worldwide Medical Assurance Ltd. Corp.**

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

**Estado consolidado de ganancias o pérdidas  
por el año terminado el 31 de diciembre de 2021**  
(En balboas)

	Notas	2021	2020
<b>Ingreso neto por primas:</b>			
Primas emitidas, netas de cancelaciones		42,236,225	33,514,013
Primas de reaseguros asumidos	6	36,941,606	36,429,734
		<u>79,177,831</u>	<u>69,943,747</u>
<b>Menos primas cedidas en reaseguros</b>			
Menos retrocesiones		20,783,911	19,684,147
		<u>27,586,706</u>	<u>31,320,570</u>
		<u>48,370,617</u>	<u>51,004,717</u>
<b>Primas netas retenidas</b>			
		30,807,214	18,939,030
<b>Disminución en la reserva de riesgo en curso</b>			
Aumento en participación de reasegurador en reserva de riesgo en curso	20	(1,537,449)	753,458
Aumento en la reserva matemática	19	400,797	(4,593,572)
		<u>(2,098,986)</u>	<u>(1,895,796)</u>
<b>Primas devengadas</b>			
		27,571,576	13,203,120
<b>Menos: gastos de adquisición y siniestros:</b>			
Siniestros incurridos, netos de recuperación			
Seguros directos		10,121,825	4,941,368
Reaseguros asumidos	6	4,478,430	1,031,954
Pólizas rescatadas	24	66,174	374,482
Gastos (ingresos) incurridos en la suscripción de primas:			
Comisiones netas	6,25	4,992,450	(231,197)
Impuesto sobre primas	6	1,800,129	1,647,956
(Ingresos) gastos de adquisición		(89,391)	(89,961)
Gastos generales y administrativos		3,978,406	3,598,505
Reaseguro por exceso de pérdida		1,962,669	1,124,729
Total de gastos de adquisición y siniestros		<u>27,310,692</u>	<u>12,397,836</u>
<b>Utilidad en operaciones de seguros</b>			
		260,884	805,284
<b>Otros ingresos (egresos)</b>			
Intereses ganados y otros ingresos de inversiones		603,339	1,870,889
Intereses ganados cuentas de ahorro y plazo fijo		15,486	19,060
Pérdida por deterioro de inversiones	8	-	(93,750)
Gastos de intereses		(380,128)	(160,949)
Otros ingresos (egresos)	6	1,653,361	37,724
Total de otros ingresos (egresos)		1,892,058	1,672,974
<b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta</b>			
		2,152,942	2,478,258
<b>Impuesto sobre la renta</b>			
	28	73,685	80,274
<b>Utilidad del año</b>			
		<u>2,079,257</u>	<u>2,397,984</u>

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

**Worldwide Medical Assurance Ltd. Corp.**

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

**Estado consolidado de cambios en el patrimonio  
por el año terminado el 31 de diciembre de 2021**

(En balboas)

	<b>Acciones comunes</b>	<b>Utilidades disponibles</b>	<b>Utilidades destinadas a fondos de reserva</b>	<b>Reserva de riesgos catastróficos y/o contingencias</b>	<b>Reserva de previsión para desviaciones estadísticas</b>	<b>Total patrimonio</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	10,000,000	5,379,734	4,334,078	1,152,623	1,152,623	22,019,058
Utilidad del año	-	2,397,984	-	-	-	2,397,984
Constitución de reservas del año	-	(276,598)	-	138,299	138,299	-
Transferencia de las utilidades disponibles a los fondos de reservas	-	(263,313)	263,313	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	10,000,000	7,237,807	4,597,391	1,290,922	1,290,922	24,417,042
Emisión de acciones comunes	5,000,000	-	-	-	-	5,000,000
Utilidad del año	-	2,079,257	-	-	-	2,079,257
Constitución de reservas del año	-	(429,050)	-	214,525	214,525	-
Dividendos declarados	-	(365,000)	-	-	-	(365,000)
Transferencia de las utilidades disponibles a los fondos de reservas	-	(201,043)	201,043	-	-	-
<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

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

**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 2021**  
 (En balboas)

	Notas	2021	2020
<b>Flujos de efectivo por actividad de operación:</b>			
Utilidad del año		2,079,257	2,397,984
Ajustes por:			
Reserva de riesgo en curso de primas e insuficiencia de primas	20	1,537,449	(753,458)
Reserva matemática	19	2,098,985	1,895,796
Depreciación	13	52,277	38,579
Amortización de software	14	87,439	129,271
Amortización de activos por derecho de uso	15	102,413	176,381
Amortizaciones de primas y descuentos en inversiones	8	973,995	588,308
Pérdida por deterioro de inversiones	8	-	22,537
Pérdida por deterioro de propiedades de inversión	18	31,250	93,750
Provisión para primas incobrables	9	84	65,603
Pérdida no realizada en baja de activos	13	-	19,884
Impuesto sobre la renta	28	73,685	80,274
Gastos de intereses		380,128	160,949
Intereses ganados y otros ingresos de inversiones		(618,825)	(1,889,949)
<b>Cambios netos en activos y pasivos de operación:</b>			
Primas por cobrar asegurados		(699,830)	317,630
Reaseguros por cobrar		2,115,609	(2,356,923)
Préstamos sobre pólizas de vida		-	(750,000)
Otras cuentas por cobrar		(6,616,341)	(6,078,525)
Gastos pagados por anticipado		(221,972)	3,219,686
Participación de los reaseguradores en las provisiones de los contratos de seguros	12	832,232	7,284,389
Otros activos		9,616	187,995
Reserva para siniestros en trámite		47,548	(1,889,610)
Reaseguros por pagar		2,318,090	(876,393)
Comisiones por pagar a agentes y corredores		625,848	(79,119)
Primas suscritas diferidas		141,455	(3,169)
Gastos acumulados y otros pasivos		(314,917)	697,598
Intereses pagados a reaseguradores	20	(380,128)	(2,005,902)
Intereses pagados por obligaciones de arrendamiento	15	20,519	(44,996)
Intereses ganados sobre inversiones		617,310	2,008,675
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación		<u>5,293,176</u>	<u>2,657,245</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>			
Compras de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	8	(4,077,955)	(16,038,118)
Redenciones de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	8	5,908,237	21,877,166
Adquisición de equipo de oficina y mobiliario y enseres	13	(46,617)	(177,921)
Derechos sobre contratos con proveedores médicos	6	-	(6,060,000)
Adquisición de licencias y software	14	(117,313)	(19,200)
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión		<u>1,666,353</u>	<u>(418,073)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento por:</b>			
Incremento de capital social	26	5,000,000	-
Impuesto complementario pagado		(10,897)	(10,031)
Dividendos pagados		(365,000)	-
Pagos de pasivo por arrendamiento	15	(113,614)	(209,851)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de financiamiento		<u>4,510,489</u>	<u>(219,882)</u>
<b>Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo</b>			
		11,470,017	2,019,290
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>			
	7	<u>10,763,225</u>	<u>8,743,935</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>			
	7	<u>22,233,242</u>	<u>10,763,225</u>

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 2021**  
 (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 de 3 de abril de 2012, la cual reemplazó a la Ley No.59 de 29 de julio de 1996, "por la cual se reglamentan las Compañía 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 de 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**

No hubo NIIF's o interpretaciones CINIIF, efectivas para el año que inició el 1 de enero de 2021, que tuvieron un efecto significativo sobre los estados financieros.

**2.2 Nuevas normas y enmiendas aún no adoptadas**

La Empresa no ha adoptado las siguientes normas e interpretaciones nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no son efectivas.

NIIF 9	<i>Instrumentos Financieros</i>
NIIF 17	<i>Contrato de seguro</i>
NIIF 10 e NIC 28 (modificaciones)	<i>Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto</i>
Modificaciones a NIC 1	<i>Clasificación de pasivos como corrientes y no corrientes</i>

**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 2021  
(En balboas)**

Modificaciones a NIIF 3	<i>Referencia al marco conceptual</i>
Modificaciones a NIC 16	<i>Propiedad, planta y equipo - Ingresos antes del uso previsto</i>
Modificaciones a NIC 37	<i>Contratos onerosos - Costo de cumplir un contrato</i>
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2018-2020	<i>Enmiendas a la NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF, NIIF 9 Instrumentos financieros, NIIF 16 Arrendamientos y NIC 41 Agricultura</i>

**NIIF 9 – Instrumentos financieros**Clasificación y medición

En julio de 2014, el IASB culminó la reforma y emitió la NIIF 9 – *Contabilidad de instrumentos financieros* (en su versión revisada de 2014), que reemplazará a la NIC 39 – *Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición* luego de que expire la fecha de vigencia de la anterior.

Al compararla con la NIIF 9 en su versión revisada del 2013, la versión del 2014 incluye modificaciones que se limitan a los requerimientos de clasificación y medición al añadir una categoría de medición "a valor razonable con cambios en otro resultado integral" para ciertos instrumentos de deudas simples. También agrega requerimientos de deterioro inherentes a la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas de una entidad en los activos financieros y compromisos para extender el crédito.

La NIIF 9 finalizada (en versión revisada de 2014) contiene los requerimientos para: a) la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros, b) metodología de deterioro y c) contabilidad de cobertura general.

Fase 1: Clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros

Con respecto a la clasificación y medición en cumplimiento con la NIIF, todos los activos financieros reconocidos que se encuentren dentro del alcance de la NIC 39 se medirán posteriormente al costo amortizado o al valor razonable. Específicamente:

- Un instrumento de deuda que: (i) se mantenga dentro del modelo de negocios cuyo objetivo sea obtener los flujos de efectivo contractuales, (ii) posea flujos de efectivo contractuales que solo constituyan pagos del capital y participaciones sobre el importe del capital pendiente que deban medirse al costo amortizado (neto de cualquier pérdida por deterioro), a menos que el activo sea designado a valor razonable con cambios en los resultados, en cumplimiento con esta opción;
- Un instrumento de deuda que: (i) se mantenga dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo sea cumplir al obtener flujos de efectivo contractual y vender activos financieros y (ii) posea términos contractuales del activo financiero produce, en fechas específicas, flujos de efectivo que solo constituyan pagos del capital e intereses sobre el importe principal pendiente, debe medirse a valor razonable con cambios en otros resultado integral, a menos que el activo sea designado a valor razonable con cambios en los resultados, en cumplimiento con esta opción;
- Todos los otros instrumentos de deuda deben medirse a valor razonable con cambios en los resultados; y

**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 2021  
(En balboas)**

- Todas las inversiones del patrimonio se medirán en el estado de situación financiera al valor razonable, con ganancias o pérdidas reconocidas en el estado de ganancias o pérdidas y otro resultado integral, salvo si la inversión del patrimonio se mantiene para negociar, en ese caso, se puede tomar una decisión irrevocable en el reconocimiento inicial para medir la inversión con un ingreso por dividendos que se reconoce en ganancias o pérdidas.

La NIIF 9 también contiene requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y requerimientos para la baja en cuentas. Un cambio importante de la NIC 39 está vinculado con la presentación de las modificaciones en el valor razonable de un pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en los resultados, que se atribuye a los cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo. De acuerdo con la NIIF 9, estos cambios se encuentran presentes en otro resultado integral, a menos que la presentación del efecto del cambio en el riesgo crediticio del pasivo financiero en otro resultado integral crea o produjera una gran incongruencia contable en las ganancias o pérdidas. De acuerdo con la NIC 39, el importe total del cambio en el valor razonable designado se presenta como ganancias o pérdidas.

Fase 2: Metodología de deterioro

El modelo de deterioro de acuerdo con la NIIF 9 refleja pérdidas crediticias esperadas, en oposición a las pérdidas crediticias incurridas según la NIC 39. En el alcance del deterioro en la NIIF 9, ya no es necesario que ocurra un suceso crediticio antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias. En cambio, una entidad siempre contabiliza tanto las pérdidas crediticias esperadas como sus cambios. El importe de pérdidas crediticias esperadas debe ser actualizado en cada fecha del informe para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

Fase 3: Contabilidad de cobertura

Los requerimientos generales de contabilidad de cobertura de la NIIF 9 mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura incluidas en la NIC 39. No obstante, los tipos de transacciones ideales para la contabilidad de cobertura ahora son mucho más flexibles, en especial, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de elementos no financieros ideales para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. Se han añadido muchos más requerimientos de revelación sobre las actividades de gestión de riesgo de la entidad.

En septiembre de 2016, la NIIF 9 fue modificada, entidades que emiten contratos de seguro pueden adoptar la NIIF 9 el 1 de enero de 2018.

Dado a la interacción que existe entre los pasivos por seguro y los activos financieros que respaldan dichos pasivos, la diferencias en las fechas efectivas de la NIIF 9 y la NIIF 17 genera algunos desajustes contables que causan volatilidad en pérdidas o ganancias cuando se aplica la NIIF 9 antes de la NIIF 17. En consecuencia, el IASB emitió enmiendas a la NIIF 4 y NIIF 9 para solventar los temas que resultan de las diferencias en las fechas efectivas de la NIIF 9 y la NIIF 17 (Contratos de seguro – Fase 2). Como parte de las enmiendas se introduce dos opciones (Exención temporal y enfoque superpuesto o Overlay approach) para estas entidades que emiten contratos que están bajo el alcance de la NIIF 4.

**Opción 1 – Exención temporal** – permite a "entidades elegibles" a diferir la fecha de implementación de la NIIF 9 hasta que la NIIF 17 sea efectiva (enero 2021).

- La exención temporal aplica a entidades "reporting Entity" cuya actividad de seguro sea predominante, siempre y cuando no haya aplicado NIIF 9, previamente;

**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 2021  
(En balboas)**

- La evaluación de si la actividad de seguro es predominante en una entidad está basada en la relación existente entre los pasivos por seguros y los pasivos totales de la entidad; y
- Las actividades de un asegurador esta relacionadas principales con el seguro si:
  - (a) El valor en libros de sus pasivos derivados de contratos dentro del alcance de NIIF 4 es significativo comparado con el valor total en libros de todos sus pasivos; y
  - (b) El porcentaje del importe total en libros de sus pasivos relacionados con el seguro con respecto al importe total en libro de todos sus pasivos es superior a 90 por ciento o menor o igual al 90 por ciento, pero mayor al 80 por ciento y el asegurador no realiza una actividad significativa sin relación alguna con seguro.

**Opción 2 – Enfoque superpuesto (overlay approach) –** permite a entidades que emiten contratos de seguro bajo el alcance de NIIF 4 y aplican NIIF 9 de excluir de ganancias o pérdidas algunos efectos de NIIF 9 y reclasificar dicho efecto resultado integral.

- La opción se da para aquellos activos (a) al valor razonable con cambios en resultados que de aplicarse NIC 39 no se hubiesen reconocido en su totalidad en resultados y (b) otros activos diferentes a los no conectados con contratos de seguro; y
- La designación se hace instrumento por instrumento.

El monto reclasificado desde resultado es la diferencia entre lo reconocido en el instrumento en resultado por NIIF 9 versus lo que hubiese sido reconocido por NIC 39.

La Compañía decidió utilizar la exención temporal de la NIIF 9 descrita en la aplicación de la NIIF 9 - Instrumentos financieros con la NIIF 4 - Contratos de seguro en la cual se estipula que una aseguradora que cumpla con los criterios definidos en el párrafo 20B, se proporciona una exención temporal que permite, pero no requiere, que dicha aseguradora aplique la NIC 39 - Instrumentos financieros: reconocimiento y medición en lugar de la NIIF 9 para los períodos anuales que comiencen antes del 1 de enero de 2023.

Tomando en cuenta que la Compañía cumple lo descrito en el párrafo 20B es decir, no ha aplicado anteriormente cualquier versión de la NIIF 9 y debido a que sus actividades están predeterminadamente conectadas con seguros, se utilizó dicha exención temporal.

La Administración está en proceso de evaluar el posible impacto de la aplicación de esta norma en los estados financieros de la Compañía.

**NIIF 17 – Contratos de seguros (reemplazará la NIIF 4 – Contratos de seguros)**

La NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los contratos de seguro y reemplaza a la NIIF 4 - Contratos de seguro.

La NIIF 17 describe un modelo general, que se modifica para los contratos de seguro con características de participación directa, que se describe como el enfoque de tarifa variable. El modelo general se simplifica si se cumplen ciertos criterios al medir la responsabilidad de la cobertura restante mediante el método de asignación de primas.

El modelo general utilizará los supuestos actuales para estimar el monto, el tiempo y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre, toma en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los asegurados.

**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 2021  
(En balboas)**

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2021 o después, con aplicación anticipada permitida. Se aplica retrospectivamente a menos que no sea factible, en cuyo caso se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque de valor razonable. Un borrador de los cambios a la NIIF 17 aborda las preocupaciones y dificultades de implementación que se identificaron después de la publicación de la NIIF 17. Uno de los principales cambios propuestos es el aplazamiento de la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17 por un año, a los períodos de reporte que inicien en o después del 1 de enero de 2023.

En junio de 2020, el IASB emitió Enmiendas a la NIIF 17 para abordar las preocupaciones y los desafíos de implementación que se identificaron después de la publicación de la NIIF 17. Las modificaciones difieren la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17 (incorporando las modificaciones) a los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Al mismo tiempo, el IASB emitió una extensión de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Enmiendas a la NIIF 4) que extiende la fecha de vencimiento fija de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 en la NIIF 4 a los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

La NIIF 17 debe aplicarse retroactivamente a menos que sea impracticable, en cuyo caso se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable.

Para el propósito de los requerimientos de transición, la fecha de la aplicación inicial es el comienzo si el período anual sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez la Norma, y la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente anterior a la fecha de la aplicación inicial.

La Administración de la Compañía está en proceso de evaluación del impacto que pudieran generar las aplicaciones de esta norma en los estados financieros.

**Marco Conceptual de las Normas NIIF**

Junto con el Marco Conceptual revisado, que entró en vigor en su publicación el 29 de marzo de 2018, el IASB también emitió las Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas NIIF. El documento contiene modificaciones para las NIIF 2, 3, 6, 14, IAS 1, 8, 34, 37, 38, CINIIF 12, 19, 20, 22 y SIC 32.

Sin embargo, no todas las modificaciones actualizan a los pronunciamientos respecto a las referencias al Marco Conceptual de manera que se refieran al Marco Conceptual revisado. Algunos pronunciamientos solo se actualizan para indicar a cuál versión se refieren (al Marco IASC adoptado por el IASB en 2001, el Marco IASB de 2010 o el Marco revisado del 2018) o para indicar que las definiciones en la Norma no se han actualizado con nuevas definiciones desarrolladas en el Marco Conceptual revisado.

Las modificaciones, que en realidad son actualizaciones, son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

**Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020**

Las mejoras anuales incluyen modificaciones a cuatro Normas

**Modificaciones a NIIF 10 e NIC 28 - Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto**

Las modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 tratan con situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.



**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 2021**

(En balboas)

Específicamente, las modificaciones establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación, se reconocen en el beneficio o pérdida de la controladora sólo en la medida en que la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación de las inversiones retenidas en cualquier antigua subsidiaria (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de capital) al valor razonable, se reconocen en el beneficio o pérdida de la controladora anterior, sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigor de las modificaciones aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada. La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de estas modificaciones no tendrá un impacto en los estados financieros de la Compañía en períodos futuros en caso de que tales transacciones surjan.

**Modificaciones a la NIC 1 – Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes**

Las modificaciones de la NIC 1 afectan únicamente la presentación de pasivos como corrientes o no corrientes en estado consolidado de situación financiera y no el saldo o el momento del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o información revelada sobre esos artículos.

Las modificaciones aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes se basa en los derechos que están existentes al final del período que abarca el informe, especifica que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a aplazar la liquidación de una responsabilidad, explica que los derechos existen si los convenios se cumplen al final del período que abarca el informe e introduce una definición de 'liquidación' para dejar claro que liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de capital, otros activos o servicios.

Las modificaciones se aplican retrospectivamente para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023, con aplicación anticipada permitida. La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de estas modificaciones no tendrá un impacto en los estados financieros de la Compañía en períodos futuros en caso de que tales transacciones surjan.

**Modificaciones a la NIC 16 – Propiedad, planta y equipo: ingresos antes del uso previsto**

Las modificaciones prohíben deducir del costo de un artículo de propiedad, planta y equipo cualquier producto de venta de artículos producidos antes de que ese activo esté disponible para su uso, es decir, los ingresos mientras llevan el activo a la ubicación y el estado necesario para que pueda funcionar de la manera prevista por la dirección. Por consiguiente, una entidad reconoce dichos ingresos por ventas y los costos relacionados en ganancia o pérdida. La entidad mide el costo de esos artículos de acuerdo con la NIC 2 Inventarios.

Las enmiendas también aclaran el significado de 'probar si un activo funciona correctamente'. La NIC 16 ahora especifica esto como una evaluación si el rendimiento técnico y físico del activo es tal que es capaz de ser utilizado en la producción o suministro de bienes o servicios, para alquilar a terceros, o con fines administrativos.

Si no se presenta por separado en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, los estados financieros revelarán los saldos de ingresos y costos incluidos en ganancia o pérdida relacionadas con artículos producidos que no son una producción de actividades ordinarias de la entidad, y en qué rubro en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral se incluyen dichos ingresos y costos.

**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 2021**

(En balboas)

Las modificaciones se aplican retrospectivamente, pero sólo para artículos o activos de propiedad, planta y equipo que son llevados a la ubicación y condición necesaria para que puedan operar de la manera prevista por la Administración en o después del comienzo del primer período presentado en los estados financieros en el que la entidad aplica primero las modificaciones.

La entidad reconocerá el efecto acumulativo de aplicar inicialmente las modificaciones como apertura del saldo de las ganancias retenidas (u otro componente del patrimonio neto, según corresponda) al comienzo de ese primer período presentado.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022, con aplicación anticipada permitida.

La Administración está en proceso de evaluar el posible impacto de la aplicación de esta norma en los estados financieros de la Compañía.

**Modificaciones a la NIC 37 – Contratos onerosos: costo de cumplir un contrato**

Las modificaciones especifican que el 'coste de cumplimiento' de un contrato comprende los 'costes que se relacionan directamente con el contrato'. Los costes que se relacionan directamente con un contrato consisten tanto en los costes incrementales de cumplimiento de dicho contrato (ejemplos serían la mano de obra o los materiales directos) y una asignación de otros costos que se relacionan directamente con el cumplimiento de contratos (un ejemplo sería la asignación del cargo por depreciación para una partida de propiedad, planta y equipo utilizado para cumplir el contrato).

Las modificaciones se aplican a los contratos para los que la entidad aún no ha cumplido todas sus obligaciones al principio del período anual de presentación de informes en el que la entidad aplica por primera vez las modificaciones. Las cifras comparativas no son reexpresadas.

En su lugar, la entidad reconocerá el efecto acumulativo de aplicar inicialmente las modificaciones como saldo inicial de las ganancias retenidas u otro componente del patrimonio neto, según proceda, en la fecha de aplicación.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022, con aplicación anticipada permitida.

La Administración está en proceso de evaluar el posible impacto de la aplicación de esta norma en los estados financieros de la Compañía.

**NIIF 1 Adopción por primera vez de Normas Internacionales de Información Financiera**

La modificación proporciona un alivio adicional a una subsidiaria que se convierte en un adoptante por primera vez más tarde que su matriz con respecto a la contabilidad de las diferencias de conversión acumuladas. Como resultado de la modificación, una subsidiaria que utiliza la exención de la NIIF 1:D16(a) ahora también puede optar por medir las diferencias de conversión acumuladas para todas las operaciones extranjeras al valor en libros que se incluirían en los estados financieros consolidados de la matriz, basados en la fecha de conversión de la matriz a las Normas NIIF, si no se realizaron ajustes para los procedimientos de consolidación y por los efectos de la combinación de negocios en la que la matriz adquirió la subsidiaria. Una elección similar está disponible para una empresa asociada o negocio conjunto que utilice la exención en la NIIF 1: D16(a).

**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 2021**  
(En balboas)

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022, con aplicación anticipada permitida. La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de estas modificaciones no tendrá un impacto en los estados financieros de la Compañía en períodos futuros en caso de que tales transacciones surjan.

**NIIF 9 Instrumentos financieros**

La modificación aclara que, al aplicar el criterio del '10 por ciento' para evaluar si se debe des reconocer un pasivo financiero, una entidad incluye sólo las comisiones pagadas o recibidas entre la entidad (el prestatario) y el prestamista, incluyendo las tasas pagadas o recibido por la entidad o el prestamista en nombre del otro.

La modificación se aplica prospectivamente a las modificaciones e intercambios que se ocurran en o después de la fecha en que la entidad primero aplica la modificación.

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022, con aplicación anticipada permitida.

La Administración está en proceso de evaluar el posible impacto de la aplicación de esta norma en los estados financieros de la Compañía.

**NIIF 16 Arrendamientos**

La modificación elimina la ilustración del reembolso de las mejoras del arrendamiento.

Dado que la modificación a la NIIF 16 sólo se refiere a un ejemplo ilustrativo, no se indica ninguna fecha de entrada en vigor.

**NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera**

La enmienda proporciona un alivio adicional a una filial que se convierte en una entidad que adopta por primera vez más tarde que su matriz con respecto a la contabilidad de las diferencias de conversión acumuladas. Como resultado de la enmienda, una filial que utiliza la exención de la NIIF 1: D16(a) ahora también puede optar por medir las diferencias de conversión acumuladas para todas las operaciones extranjeras que se incluirían en los estados financieros de la matriz, en la fecha de transición de la matriz a las Normas NIIF, si no se realizaron ajustes para los procedimientos de consolidación y por los efectos de la combinación de negocios en la que la matriz adquirió la filial. Una elección similar es a disposición de una empresa asociada o conjunta que utilice la exención en la NIIF 1: D16(a).

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022, con adopción anticipada permitida.

La Administración está en proceso de evaluar el posible impacto de la aplicación de esta norma en los estados financieros de la Compañía.

**NIIF 9 - Instrumentos financieros**

La enmienda aclara que, al aplicar el criterio del «10 por ciento» para evaluar si se debe dar de baja un pasivo financiero, una entidad incluye sólo las comisiones pagadas o recibidas entre la entidad (el prestatario) y el prestamista, incluyendo las tasas pagadas o recibido por la entidad o el prestamista en nombre del otro.

**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 2021**  
(En balboas)

La modificación se aplica prospectivamente a las modificaciones e intercambios que se producen en o después de la fecha en que la entidad en primer lugar aplica la enmienda.

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022, con adopción anticipada permitida.

**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 Base de presentación**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

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.

**3.2 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 período 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.

**3.3 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 2021**  
(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.

Préstamos sobre pólizas de vida

Los préstamos sobre pólizas de vida se presentan al valor de los saldos pendientes y los mismos se encuentran garantizados con los respectivos valores de rescate de las pólizas sobre las que se efectuaron los préstamos.

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.

**3.4 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 2021**  
(En balboas)

**3.5 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

**3.6 Activos Intangibles**

**3.6.1 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.

**3.6.2 Derechos sobre contratos con proveedores médicos**

Los derechos sobre contratos con proveedores médicos que fueron adquiridos por WWMA, 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.

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

Al final de cada periodo, 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.

**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 2021**  
(En balboas)

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.

### 3.8 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.

### 3.9 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.

**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 2021**  
(En balboas)

### 3.10 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.

#### 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.

**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 2021**  
(En balboas)

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;
- Para la elaboración de los triángulos de siniestros, se han excluido los siniestros extraordinarios bajo el supuesto de que pudieran influenciar el cálculo con volatilidades que no reflejen el normal desarrollo a estimar. Para tal fin, se definen como extraordinarios a los siniestros incurridos por asegurado en un período de ocurrencia cuyos montos superan el 15% del monto de los siniestros incurridos totales para dicho período;
- El porcentaje de retención a cargo de la Compañía de los siniestros que esta reserva recoge surge de los esquemas de reaseguro vigente a partir del 1 de abril de 2020, correspondiente a un esquema cuota parte 60% cesión y 40% retención para las operaciones, el cual se mantiene vigente para el periodo 2021.

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.

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.

**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 2021**  
(En balboas)

**3.11 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.

**3.12 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.

**3.13 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 (US\$), unidad monetaria de los Estados Unidos de América. El Dólar (US\$) circula y es de libre cambio en la República de Panamá.

**3.14 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.

**3.15 Estimaciones contables críticas y juicios**

Al 31 de diciembre de 2021, 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 involucran 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 2021, sobre los hechos analizados y es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificarlas (aumentar o disminuir) en los próximos años.

**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 2021**  
(En balboas)

**3.16 Negocio en marcha**

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

• **Efectos en prima suscrita**

La crisis actual es una evidencia de la necesidad de una cobertura adecuada para automóvil, salud, vida individual y colectivo, accidentes personales individual y colectivo e incendio y Multirriesgo. Sin embargo, los desarrollos económicos adversos pueden afectar negativamente la capacidad de pago de los clientes y lo que pudiera generar una contracción de la demanda. En términos de ventas, la Compañía ha establecido como prioritario la conservación de cartera de estos ramos a fin de seguir generando operaciones y a su vez ha creado pólizas atendiendo la cobertura de COVID-19.

Adicionalmente a lo anterior, la Empresa ha generado ahorros de gastos generado por la implementación de teletrabajo y se ha invertido en herramientas tecnológicas que permitan asegurar el adecuado servicio a nuestros clientes y corredores.

**4. 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 de las expectativas. Este riesgo es influenciado por la frecuencia de los reclamos, beneficios y siniestros incurridos, 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.

**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 2021**  
(En balboas)

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

Ramo:	2021					2020				
	Primas emitidas netas de cancelaciones	Primas de seguros cedidas reaseguradores	Primas netas retenidas	Prima no devengada	Primas devengadas	Primas emitidas netas de cancelaciones	Primas de seguros cedidas reaseguradores	Primas netas retenidas	Prima no devengada	Primas devengadas
<b>Seguro directo:</b>										
Salud	32,967,654	19,114,507	13,853,147	(561,461)	13,291,686	27,903,727	18,449,951	9,453,776	(1,656,349)	7,797,427
Vida individual	9,058,170	1,576,571	7,481,559	(2,098,987)	5,382,611	5,418,662	1,154,059	4,264,603	(1,895,797)	2,368,806
Vida colectivo y accidentes personales	210,401	92,833	117,568	2,974	120,542	191,623	80,135	111,488	(3,774)	107,714
<b>Reaseguro aceptado:</b>										
Salud	36,098,172	26,870,589	9,228,583	(579,870)	8,648,713	35,666,019	30,651,954	5,014,094	(2,180,585)	2,833,459
Vida individual	665,527	592,281	73,246	-	73,246	612,216	571,753	40,463	-	40,463
Vida colectivo y accidentes personales	176,907	123,836	53,071	1,706	54,777	151,500	96,861	54,639	573	55,212
	79,177,831	48,370,617	30,807,214	(3,235,638)	27,571,576	69,943,746	51,004,713	18,939,033	(5,735,912)	13,203,121

**4.1 Riesgo operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la Empresa, 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 Empresa es el de manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación de la Empresa.

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 período, la Gerencia General junto a su equipo gerencial realiza 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 las mismas.
- Desarrollo del plan de contingencia.
- Desarrollo de entrenamiento al personal de la Empresa.
- Aplicación de normas de ética en el negocio.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

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

**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 2021**  
(En balboas)

**4.2 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 Empresa 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 2021 es de 15,000,000 (2020: 10,000,000).

Las operaciones de la Empresa 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.

La NIIF 13 especifica una jerarquía de las técnicas de valuación en base a si la información incluida a esas técnicas de valuación es observables o no observables. 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.

**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 2021**  
(En balboas)

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:

	2021		2020	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	22,233,242	22,233,242	10,763,225	10,763,225
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	11,796,112	11,469,252	14,600,389	14,977,022
Primas por cobrar asegurados, neto	2,123,861	2,123,861	1,424,115	1,424,115
Otras cuentas por cobrar	9,465,002	9,465,002	2,214,014	2,214,014
Reaseguro por cobrar	5,881,077	5,881,077	7,996,686	7,996,686
	<u>51,499,294</u>	<u>51,172,434</u>	<u>36,998,429</u>	<u>37,375,062</u>
<b>Pasivos</b>				
Reaseguro por pagar	20,605,185	20,605,185	18,287,095	18,287,095

**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 2021**  
(En balboas)

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

	2021			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	22,233,242	-	22,233,242
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-	11,469,252	-	11,469,252
Primas por cobrar asegurados, neto	-	-	2,123,861	2,123,861
Otras cuentas por cobrar	-	-	9,465,002	9,465,002
Reaseguro por cobrar	-	-	5,881,077	5,881,077
	-	33,702,494	17,469,940	51,172,434
<b>Pasivos</b>				
Reaseguro por pagar	-	-	20,605,185	20,605,185

	2020			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	10,763,225	-	10,763,225
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-	14,977,022	-	14,977,022
Primas por cobrar asegurados, neto	-	-	1,424,115	1,424,115
Otras cuentas por cobrar	-	-	2,214,014	2,214,014
Reaseguro por cobrar	-	-	7,996,686	7,996,686
	-	25,740,247	11,634,815	37,375,062
<b>Pasivos</b>				
Reaseguro por pagar	-	-	18,287,095	18,287,095

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

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

	2021	2020
<b>Estado de situación financiera:</b>		
Otras cuentas por cobrar - relacionadas	8,711,649	2,212,340
Reaseguros por cobrar	5,578,657	5,667,179
Cuenta por pagar - relacionadas	-	971,116

**Estado de ganancias o pérdidas:**

	2021	2020
Primas de reaseguros asumidos	33,357,772	32,889,539
Comisiones pagadas por reaseguros asumidos	5,900,092	7,415,116
Siniestros incurridos sobre reaseguros asumidos	26,213,517	30,532,920
Participación en ingresos del concierge	1,621,673	808,957
Recuperación de siniestros	-	3,262,263

**Otras transacciones:**

	2021	2020
Impuesto sobre primas pagados por la relacionada por nuestra cuenta	859,211	862,708

**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 2021**  
(En balboas)

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.

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.

En el año 2020, la Compañía adquirió los contratos de la "Red de Proveedores Médicos" que eran administrados por WW Concierge Healthcare Services (WCHS). La transacción se ejecutó mediante el pago de B/6,060,000 y la novación de saldos entre Compañías por un monto aproximado de B/14,064,580. El derecho sobre la Red de Proveedores ha sido reconocido como un activo de vida útil infinita en los estados financieros de la Compañía. Producto de este acuerdo generó un descuento en siniestros por un monto de B/3,262,263. Ver detalle de la transacción en Nota 17.

**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:

	2021	2020
Efectivo en caja	27,120	24,925
Depósitos a plazo	5,000,000	1,800,000
Cuentas corrientes	4,693,019	1,168,522
Cuentas de ahorro	12,513,103	7,769,778
	22,233,242	10,763,225

**8. Inversiones en valores**

Las inversiones en valores se detallan como sigue:

	2021	2020
Gobierno de Panamá	3,698,496	3,828,276
Entidades privadas	8,290,503	10,965,000
	11,988,999	14,793,276
Menos:		
Provisión por deterioro de inversiones	(192,887)	(192,887)
	11,796,112	14,600,389



**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 2021**  
(En balboas)

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

	2021	2020
Saldo al inicio del año	14,793,276	21,220,631
Compras	4,077,955	16,038,119
Redenciones	(5,908,237)	(21,877,166)
Amortizaciones netas de primas o descuentos	(973,995)	(588,308)
Saldo al final del año	<u>11,988,999</u>	<u>14,793,276</u>

A continuación, presentamos el movimiento anual de la provisión de deterioro de las inversiones valuadas al costo amortizado:

	2021	2020
Saldo al inicio del año	192,887	170,350
Provisión del año	-	22,537
Saldo al final del año	<u>192,887</u>	<u>192,887</u>

Las inversiones que mantiene la Compañía mantienen un cupón promedio de 5.12% (2020: 5.15%) y su promedio de vencimiento es a 8 años (2020: 10 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:

<u>Grado de calificación</u>	<u>Clasificación Internacional</u>
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.

	2021	2020
<b><u>Clasificación Internacional</u></b>		
<b>Bonos de gobiernos</b>		
BBB+ a BBB-	<u>3,698,496</u>	<u>3,828,276</u>
	3,698,496	3,828,276
<b>Bonos corporativos</b>		
AAA	374,024	-
A+ a A-	976,865	495,989
BBB+ a BBB-	<u>6,739,613</u>	<u>10,269,011</u>
	8,090,503	10,765,000
Total de valor en libros calificación internacional	11,788,999	14,593,276
<b>Acciones de capital sin calificación</b>	<u>7,113</u>	<u>7,113</u>
Valor en libros	<u>11,796,112</u>	<u>14,600,389</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 2021**  
(En balboas)

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

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

	2021	2020
Salud	1,130,001	1,304,929
Vida individual	1,099,175	215,242
Colectivo de vida	4,315	13,490
	<u>2,233,491</u>	<u>1,533,661</u>
Menos:		
Provisión de primas incobrables	<u>(109,630)</u>	<u>(109,546)</u>
Primas por cobrar asegurados, neto	<u>2,123,861</u>	<u>1,424,115</u>

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

	2021	2020
30 días	1,603,683	987,007
60 días	336,158	218,235
90 días	114,341	91,489
Más de 90 días	<u>179,308</u>	<u>236,930</u>
	<u>2,233,491</u>	<u>1,533,661</u>

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

	2021	2020
Saldo al inicio del año	109,546	43,944
Provisión del año	<u>84</u>	<u>65,602</u>
Saldo al final del año	<u>109,630</u>	<u>109,546</u>

**10. Otras cuentas por cobrar**

Las otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

	2021	2020
Cuentas por cobrar - relacionadas	8,711,649	2,212,340
Coaseguro por cobrar	585,564	465,862
Intereses por cobrar	167,777	166,262
Cuentas por cobrar empleados	12	465
Cuentas por cobrar varias	-	2,217
	<u>9,465,002</u>	<u>2,847,146</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 2021**  
(En balboas)

**11. Gastos pagados por anticipado**

Los gastos pagados por anticipado se detallan a continuación:

	2021	2020
Impuestos	275,786	294,131
Anticipo para aseguradoras- reclamos pendientes de trámite	123,818	57,848
Cuentas por cobrar - agentes y corredores	31,000	6,000
Seguros	3,242	8,533
Otros	102,842	10,992
	<u>536,688</u>	<u>377,504</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:

	2021	2020
Reserva de riesgo en curso	13,431,472	13,030,675
Reserva de siniestros en trámite e IBNR	9,094,079	10,327,108
	<u>22,525,551</u>	<u>23,357,783</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 2021**  
(En balboas)

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

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

	2021			
	Saldo inicial	Adiciones	Retiros	Saldo final
<b>Costo</b>				
Equipo de oficina	320,776	36,272	(844)	356,204
Mobiliario y enseres	71,595	651	-	72,246
Mejoras a la propiedad arrendada	117,642	9,695	-	127,337
	<u>510,013</u>	<u>46,618</u>	<u>(844)</u>	<u>555,787</u>
<b>Depreciación y amortización</b>				
Equipo de oficina	(286,284)	(20,731)	844	(306,171)
Mobiliario y enseres	(32,900)	(7,048)	-	(39,948)
Mejoras a la propiedad arrendada	(3,922)	(24,498)	-	(28,420)
	<u>(323,106)</u>	<u>(52,277)</u>	<u>844</u>	<u>(374,539)</u>
Valor neto	<u>186,907</u>	<u>(5,659)</u>	<u>-</u>	<u>181,248</u>
	2020			
	Saldo inicial	Adiciones	Retiros	Saldo final
<b>Costo</b>				
Equipo rodante	10,300	-	(10,300)	-
Equipo de oficina	299,669	21,107	-	320,776
Mobiliario y enseres	185,477	39,172	(153,054)	71,595
Mejoras a la propiedad arrendada	296,242	117,642	(296,242)	117,642
	<u>791,688</u>	<u>177,921</u>	<u>(459,596)</u>	<u>510,013</u>
<b>Depreciación y amortización</b>				
Equipo rodante	(10,300)	-	10,300	-
Equipo de oficina	(269,816)	(16,468)	-	(286,284)
Mobiliario y enseres	(167,764)	(18,190)	153,054	(32,900)
Mejoras a la propiedad arrendada	(276,359)	(3,921)	276,358	(3,922)
	<u>(724,239)</u>	<u>(38,579)</u>	<u>439,712</u>	<u>(323,106)</u>
Valor neto	<u>67,449</u>	<u>139,342</u>	<u>(19,884)</u>	<u>186,907</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 2021**  
(En balboas)

**14. Software, neto**

Los activos intangibles por software se resumen así:

	2021			
	Saldo inicial	Adiciones	Retiros	Saldo final
<b>Costo</b>				
Licencias y software	596,416	117,313	-	713,729
<b>Amortización</b>				
Licencias y software	(472,274)	(87,439)	-	(559,713)
Valor neto	124,142	29,873	-	154,015
	2020			
	Saldo inicial	Adiciones	Retiros	Saldo final
<b>Costo</b>				
Licencias y software	577,216	19,200	-	596,416
<b>Amortización</b>				
Licencias y software	(343,003)	(129,271)	-	(472,274)
Valor neto	234,213	(110,071)	-	124,142

**15. Activos por derecho de uso**

La Compañía arrienda activos incluyendo inmuebles y equipo de impresión. El plazo medio de arrendamientos es de 4 años (2020: 5 años). La empresa 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 2021:

	Activo por derecho a uso 2021	Activo por derecho a uso 2020
<b>Costo:</b>		
Saldo al inicio	474,064	278,975
Adquisiciones	16,175	334,621
Modificaciones a contratos existentes	-	125,323
Descartes	(21,150)	(264,855)
Saldo al final	469,089	474,064
<b>Amortización acumulada:</b>		
Saldo al inicio	104,336	192,809
Gasto de amortización	102,413	176,381
Descartes	(21,150)	(264,855)
Saldo al final	185,599	104,336
<b>Saldo neto</b>	<b>283,490</b>	<b>369,728</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 2021**  
(En balboas)

Los pasivos por arrendamientos se presentan a continuación:

	2021	2020
Saldo al inicio	378,510	83,421
Nuevos arrendamientos	16,175	334,621
Pagos realizados	(113,614)	(209,851)
Aumento de gastos financieros	20,519	44,996
Otros	-	125,323
Saldo al final	301,590	378,510

La Compañía celebró nuevos acuerdos de arrendamientos en el periodo 2021, relacionado a inmuebles.

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

	2021	2020
2021	-	90,532
2022	98,897	90,893
2023	85,705	80,097
2024	76,414	76,414
2025	40,574	40,574
	301,590	378,510

Al 31 de diciembre de 2021 se reconocieron gastos por interés del pasivo por arrendamiento por B/20,519 (2020: B/44,996) y gastos de depreciación de activos de derecho a uso en el estado de ganancias o pérdidas por B/102,413 (2020: B/176,381).

La tasa de interés de descuento utilizada al 31 de diciembre de 2021 fue de 6.17% (2020: 6.17%) anual.

**16. Otros activos**

Los otros activos incluyen:

	2021	2020
Comisiones pendientes sobre primas diferidas	294,571	285,774
Depósitos en garantía	220,903	229,814
Otros	18,881	28,381
	534,355	543,970

**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 2021**  
(En balboas)

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

Los derechos sobre contratos con proveedores médicos se componen de:

	2021	2020
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 periodo 2021 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 periodo de 5 años y una perpetuidad.

Los principales supuestos considerados en la proyección son:

- Tasa de descuento: según metodología WACC actualizada con información a la fecha del análisis la cual generó una tasa de descuento de 8.67%.
- Porcentaje de utilización de la red 40% hasta 2025 y 45% desde 2026
- Porcentaje de inflación médica 5.20%, la cual surge del promedio del 2022 del net medical trend rate publicado por Aon, PwC y WTW.

**18. Propiedades de inversión**

Al 31 de diciembre de 2021, la propiedad de inversión por B/. 968,750 (2020: B/.1,000,000) consiste en un lote de terreno. El terreno se encuentra registrado a su valor razonable.

	2021	2020
Saldo al inicio del año	1,000,000	1,093,750
Adiciones	-	-
Ganancia (pérdida) por revaluación	(31,250)	(93,750)
Saldo al final del año	968,750	1,000,000

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

**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 2021**  
(En balboas)

El valor razonable de las propiedades de inversión de la Compañía al 31 de diciembre de 2021 fue determinado a través de una valuación realizada en las fechas respectivas por Panamericana de Avalúos, S.A. valuadores independientes de la Compañía. Panamericana de Avalúos, S.A. 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.

No ha habido ningún cambio en la técnica de valuación durante el año. 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/.48,438.

**19. Reserva matemática**

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

	2021	2020
Saldo al inicio del año	8,026,834	6,131,038
Aumento	2,098,986	1,895,796
Saldo al final del año	10,125,820	8,026,834

El saldo de la reserva matemática fue certificado por un actuario independiente de la Compañía al 31 de diciembre de 2021.

**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 2021**  
(En balboas)

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

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

	2021	2020
Saldo al inicio del año	17,453,449	18,206,907
(Disminución) aumento	<u>1,537,449</u>	<u>(753,458)</u>
Saldo al final del año	<u>18,990,898</u>	<u>17,453,449</u>

**21. Reserva para siniestros en trámite**

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

	2021	2020
Reserva bruta para siniestros en trámite, constituida al 100%	3,748,619	2,930,784
Reserva para siniestros incurridos y no reportados (IBNR)	<u>9,072,471</u>	<u>9,842,758</u>
	<u>12,821,090</u>	<u>12,773,542</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:

	2021	2020
Saldo al inicio del año	12,773,542	14,663,152
(Disminución) aumento	<u>47,548</u>	<u>(1,889,610)</u>
Saldo al final del año	<u>12,821,090</u>	<u>12,773,542</u>

**21.1 Reserva para siniestros incurridos no reportados**

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía ha establecido una reserva para siniestros incurridos no reportados de B/3,007,515 (2020: B/1,734,933), conforme a certificación de actuario independiente, y calculadas de acuerdo a los métodos actuariales mundialmente reconocidas.

**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 2021**  
(En balboas)

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

	2021	2020
Saldo al comienzo del año	9,842,758	10,864,676
(Disminución) Incremento a la reserva cargado a resultado del año	<u>(770,287)</u>	<u>(1,021,918)</u>
Saldo al final del año	<u>9,072,471</u>	<u>9,842,758</u>
Participación de reaseguradores	<u>(6,064,956)</u>	<u>(8,107,825)</u>
Reserva para siniestros incurridos no reportados, neto	<u>3,007,515</u>	<u>1,734,933</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.

**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	1,290,922	1,290,922
Aumento	<u>214,525</u>	<u>214,525</u>
Saldo al final del año	<u>1,505,447</u>	<u>1,505,447</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 2021**  
(En balboas)

**23. Gastos acumulados y otros pasivos**

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

	2021	2020
Otras cuentas por pagar	154,960	127,891
Impuestos sobre primas por pagar	413,353	353,223
Primas en depósitos y créditos asegurados	401,559	337,778
Retenciones y reservas empleados	186,469	129,407
Cuentas por pagar - proveedores	173,286	132,004
Cuentas por pagar - empleados	135,992	86,415
Cuentas por pagar - reclamos administrados	394,187	36,889
Cuentas por pagar - relacionadas	-	971,116
	<u>1,859,806</u>	<u>2,174,723</u>

**24. Pólizas rescatadas**

Las pólizas rescatadas se presentan a continuación:

	2021	2020
Pólizas rescatadas	<u>66,174</u>	<u>374,482</u>

Corresponden a pólizas de seguro de vida a término a las cuales se procedió a liquidar el beneficio de supervivencia mediante la operación de rescate total de las pólizas. Bajo esta operación se liberó el saldo de la reserva matemática y se registró el rescate de las pólizas.

**25. Comisiones netas**

Las comisiones netas se presentan a continuación:

	2021	2020
Comisiones ganadas - seguro directo	3,708,008	2,450,674
Comisiones ganadas - reaseguro aceptado	5,544,999	10,285,520
Comisiones pagadas intermediarios	(7,445,812)	(4,160,497)
Comisiones pagadas reaseguro aceptado	<u>(6,799,645)</u>	<u>(8,344,500)</u>
	<u>(4,992,450)</u>	<u>231,197</u>

Las comisiones pagadas por reaseguro aceptado incluyen comisiones pagadas a una Compañía relacionada las cuales que 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 2021**  
(En balboas)

**26. 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 (2020: 10,000,000) 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.

El 15 de junio del 2021, según acta de Junta Directiva, fue autorizada la distribución de dividendos de las utilidades disponibles al 31 de diciembre de 2020 por B/. 365,000.

**27. Reserva legal**

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

	2021	2020
Saldo al inicio del año	4,597,391	4,334,078
Aumento a fondos de reserva	<u>201,043</u>	<u>263,313</u>
Saldo al final del año	<u>4,798,434</u>	<u>4,597,391</u>

**28. 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 2021.

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 2021**  
(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.201-6562 del 28 de septiembre de 2020 la Dirección General de Ingresos acepta la solicitud de no aplicación del cálculo alterno del impuesto sobre la renta (CAIR) para el periodo 2019 y concede su autorización para que determine el impuesto sobre la renta utilizando el método tradicional para los periodos fiscales 2019,2020 y para el periodo siguiente 2021.

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 a 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 2021, la Compañía generó un impuesto sobre la renta causado de B/.73,685 (2020: B/.80,274), bajo el método tradicional. La conciliación del impuesto sobre la renta se presenta a continuación:

	2021	2020
Ganancia financiera	1,997,633	2,478,260
Menos:		
Ingresos exentos	432,129	1,889,951
Ingresos fuente extranjera	68,215,552	48,175,046
Ingresos no gravables	3,145	112,345
Reservas	429,050	276,598
Más:		
Costos de fuente extranjera	66,659,317	47,530,356
Gastos no deducibles	66,292	165,871
Gastos de fuente extranjera	651,374	600,549
Renta gravable	294,741	321,096
Menos: arrastre de pérdidas	-	-
Renta neta gravable	294,741	321,096
Impuestos sobre la renta causado	73,685	80,274

**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 2021**  
(En balboas)

**29. Compromisos**

A la fecha de los estados financieros, la aseguradora no tiene contingencias importantes 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.

**30. Litigios**

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

Al 31 de diciembre de 2021, 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.

**31. 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 entidad regulada, requiere cumplir con ciertos aspectos regulatorios. A continuación, los aspectos más importantes:

**31.1 Balance de reservas e inversiones**

Para cumplir con el Artículo 206 de la Ley No.12 de 2012, al 31 de diciembre de 2021, la Compañía mantiene el siguiente balance de reservas e inversiones, el cual fue aprobado por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá el 12 de abril 2022

	2021	2020
Reservas	27,221,580	22,075,276
Inversiones	28,368,465	22,280,867
Inversiones realizadas en exceso del monto requerido	1,146,885	205,591

**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 2021**  
(En balboas)

**31.2 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 entidades 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:

	2021	2020
<b>Riesgo de solvencia</b>		
Patrimonio técnico ajustado	14,764,021	16,224,788
Margen de solvencia requerido	7,075,826	6,712,507
Excedente en patrimonio	7,688,195	9,512,281
<b>Riesgo de liquidez</b>		
Liquidez actual	32,246,282	24,468,301
Liquidez mínima requerida	9,855,274	7,513,910
Excedente de liquidez	22,391,008	16,954,391
Razón de liquidez	3.27	3.26
<b>Suficiencia en patrimonio</b>		
Patrimonio técnico ajustado	14,764,021	16,224,788
Capital mínimo requerido	6,000,000	6,000,000
Suficiencia en patrimonio	8,764,021	10,224,788

Conforme lo establece el Artículo No.230 de la Ley No.12 del 3 de abril de 2012, y como fue informado y aprobado por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, en su nota DSR-0149 de fecha 22 de febrero de 2022.

**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 2021**  
(En balboas)

**31.3 Primas y documentos por cobrar**

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

- 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 período 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.
- 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 período 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:

- 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.
- 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.
- 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.



**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 2021**  
(En balboas)

**32. Reservas de operaciones de seguros**

Las reservas de operaciones de seguros ascendían a B/.19,412,257 (2020: B/.14,896,042) 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:

	2021	2020
<b>Primas no devengadas e insuficiencia de primas</b>		
Saldo al inicio del año	17,337,007	18,090,465
Primas emitidas	65,676,459	58,869,944
Primas ganadas	(64,139,010)	(59,623,402)
Saldo al final del año	18,874,456	17,337,007
Reserva de insuficiencia de primas	116,442	116,442
Saldo al final del año	18,990,898	17,453,449
Participación de reaseguradores	(13,431,472)	(13,030,675)
<b>Primas no devengadas e insuficiencia de primas, neta</b>	<b>5,559,426</b>	<b>4,422,775</b>
<b>Siniestros pendientes de liquidar, estimados</b>		
Saldo al inicio del año	12,773,542	14,663,152
Siniestros incurridos	55,049,268	49,835,317
Siniestros pagados	(55,001,720)	(51,724,927)
Saldo al final del año	12,821,090	12,773,542
Participación de reaseguradores	(9,094,079)	(10,327,109)
Siniestros pendientes de liquidar, estimados, neto	3,727,011	2,446,433
Reservas matemáticas	10,125,820	8,026,834
<b>Total de reservas de operaciones de seguros</b>	<b>19,412,257</b>	<b>14,896,042</b>

**33. Transacciones no monetarias**

Las transacciones que no requirieron flujos de efectivo son:

	2021	2020
Incremento de activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento	16,175	344,621
Disminución en anticipo para reclamos pendientes de trámite compensaciones de saldos por adquisición de red de proveedores	-	3,873,450
Disminución en cuentas por cobrar relacionadas por compensaciones de saldos por adquisición de red de proveedores	-	10,191,130

**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 2021**  
(En balboas)

**34. Eventos subsecuentes**

La Compañía ha evaluado los eventos posteriores al 31 de diciembre de 2021, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 10 de mayo de 2022, 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.

**35. Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros para el año terminado el 31 de diciembre de 2021, fueron aprobados por la Junta Directiva y autorizados para su emisión el 10 de mayo de 2022.

\* \* \* \* \*



**WorldWide**  
Seguros

# *Estados Financieros*

Informe de auditores independientes

# 11

# Deloitte.

## WorldWide Seguros, S.A.

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

---

Estados Financieros e Informe de los Auditores Independientes, al 31 de Diciembre de 2021



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. (en adelante "la Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, y los estados de beneficios y beneficios acumulados y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Worldwide Seguros, S. A., al 31 de diciembre de 2021, 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.

### *Base para la Opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. 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), 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 requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### *Énfasis en Asunto - Base de Contabilidad*

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). 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.

## Deloitte.

### 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 evaluar 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 dicha base 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.

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

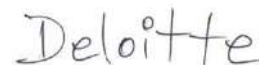
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza 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 por error no relacionado con fraude 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.

## Deloitte.

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 por error no relacionado con fraude, 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 fiel.

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.



5 de mayo de 2022

**WORLDWIDE SEGUROS, S. A.**

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

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**  
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2021	2020
<b>ACTIVOS</b>			
INVERSIONES DE LAS RESERVAS:	1b,2		
Valores emitidos o garantizados por el Estado		RD\$ 61,653,479	RD\$ 63,130,669
Préstamos con garantía hipotecaria			80,129,771
Bienes inmuebles situados en el país, netos de depreciación		43,870,732	46,944,416
Depósitos a plazo en bancos radicados en el país		37,025,926	13,115,137
Instrumentos financieros de fácil liquidez, emitidos y garantizados por las instituciones autorizadas como tal dentro del sistema financiero		122,855,430	108,924,410
Inversiones en monedas extranjeras		<u>113,335,672</u>	<u>57,336,667</u>
		<u>378,741,239</u>	<u>369,581,070</u>
EFFECTIVO	3	151,046,550	213,024,131
PRIMAS, CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	4,25	461,447,959	531,872,582
GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	5	187,647,330	182,078,870
FONDO DE GARANTÍA Y OTRAS INVERSIONES	6	4,000,000	4,000,000
PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS - NETO	1c,7	7,023,948	10,082,446
OTROS ACTIVOS - NETOS	8	<u>42,878,798</u>	<u>33,613,643</u>
		<u>854,044,585</u>	<u>974,671,672</u>
TOTAL		<u>RD\$ 1,232,785,824</u>	<u>RD\$ 1,344,252,742</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Reservas matemáticas y para riesgos en curso	1d,9	237,379,010	RD\$ 216,018,669
Reservas específicas - Netas	1e,9	<u>10,742,479</u>	<u>14,772,466</u>
Total de las reservas		248,121,489	230,791,135
OBLIGACIONES POR REASEGURO Y COASEGURO, CUENTA CORRIENTE	1g,10	417,797,274	410,450,379

(Continúa)

**WORLDWIDE SEGUROS, S. A.**

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

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020**  
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2021	2020
INTERMEDIARIOS DE SEGUROS	11	RD\$ 34,359,569	RD\$ 37,342,829
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	12,25	17,351,441	9,546,990
ACUMULACIONES POR PAGAR	13	42,502,376	50,749,667
PAGOS RECIBIDOS POR ADELANTADO		16,075,767	29,018,414
OTROS PASIVOS	14	<u>275,719,440</u>	<u>293,142,744</u>
Total pasivos		<u>1,051,927,356</u>	<u>1,061,042,158</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	21,411,706	19,065,812
Superávit por revaluación de activos	15	4,940,802	5,130,252
Beneficios acumulados	15	<u>32,952,960</u>	<u>137,461,520</u>
Total capital, reservas y beneficios acumulados		<u>180,858,468</u>	<u>283,210,584</u>
TOTAL		<u>RD\$ 1,232,785,824</u>	<u>RD\$ 1,344,252,742</u>
Cuentas de orden			
Riesgos asegurados retenidos	27	<u>RD\$53,401,659,221</u>	<u>RD\$ 78,351,635,781</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 2021 y 2020**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2021	2020
<b>INGRESOS:</b>			
Primas suscritas	1h,25	RD\$2,363,710,411	RD\$2,255,663,590
Intereses sobre inversiones y otros ingresos	16	<u>153,726,169</u>	<u>156,650,834</u>
Total		<u>2,517,436,580</u>	<u>2,412,314,424</u>
<b>COSTO DE OPERACIONES:</b>			
Costos de los negocios de seguros y reaseguros			
Costo de reaseguros, Neto	17,29	1,826,194,746	1,705,713,729
Comisiones y otros costos de adquisición	18	381,228,657	371,771,660
Siniestros y otras prestaciones incurridas, Neto	19	30,166,723	28,073,081
Aumento de las reservas de seguros		<u>21,024,887,128</u>	<u>31,159,209</u>
Total costos de los negocios de seguros y reaseguros		2,258,677,254	2,136,717,679
COSTOS DEL DINERO Y OTROS GASTOS	20	34,713,128	59,794,056
GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	21	<u>193,746,921</u>	<u>167,623,515</u>
Total gastos de operaciones		<u>2,487,137,303</u>	<u>2,364,135,250</u>
<b>BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>			
		30,299,277	48,179,175
IMPUESTO	1j,22	<u>(6,840,334)</u>	<u>(18,829,636)</u>
BENEFICIOS DESPUÉS DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA		<u>23,458,943</u>	<u>29,349,539</u>
<b>BENEFICIOS ACUMULADOS AL INICIO DEL PERÍODO</b>			
	15	137,461,520	110,857,485
RESERVAS DE PREVISIÓN	15	(2,345,894)	(2,934,954)
DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS REVALUADOS	15	189,450	189,450
DIVIDENDOS PAGADOS		<u>(125,811,059)</u>	
TOTAL DE BENEFICIOS ACUMULADOS		<u>RD\$ 32,952,960</u>	<u>RD\$ 137,461,520</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 2021 y 2020**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	2021	2020
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Primas suscritas de seguros directos	RD\$ 2,363,710,411	RD\$ 2,255,663,590
(Aumento) disminución en primas, cuentas y documentos por cobrar	70,424,623	(3,634,205)
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado	(2,695,233)	38,790,446
Aumento en otros activos	(11,796,679)	(2,844,811)
Impuesto sobre la renta	(6,840,333)	(18,829,636)
Aumento en obligaciones por reaseguros y coaseguros cuenta corriente	7,115,928	170,519,372
(Disminución) aumento en intermediarios de seguros y reaseguros	(2,983,260)	2,207,870
Aumento (disminución) en cuentas y documentos por pagar	8,077,664	(35,089,479)
(Disminución) aumento en acumulaciones por pagar	(8,247,291)	6,471,613
(Disminución) aumento en pagos recibidos por adelantado	(25,613,625)	255,380,319
Disminución en otros pasivos	(4,752,329)	(251,809,937)
Comisiones recibidas y adicionales por reaseguros cedidos y por retrocesiones	393,811,903	407,190,418
Reclamaciones por siniestros y otras prestaciones a cargo de reaseguradores y de retrocesionarios	1,744,865,598	1,998,840,238
Otros ingresos de operaciones	147,617,204	149,802,867
Reclamaciones pagadas por siniestros de seguro directo	(1,777,143,970)	(2,026,528,749)
Comisiones pagadas a intermediarios de seguros y reaseguros de seguro directo	(383,332,889)	(375,013,121)
Primas de reaseguros cedidos y de retrocesiones	(2,219,775,681)	(2,112,883,584)
Gastos generales y administrativos	(182,742,809)	(151,919,261)
Gastos financieros	(3,016,931)	(3,821,994)
Otros gastos de operaciones	<u>(34,383,530)</u>	<u>(55,951,149)</u>
Total efectivo neto provisto por actividades de operaciones	<u>72,298,771</u>	<u>246,540,807</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Inversiones efectuadas	(12,233,854)	(129,745,298)
Intereses recibidos sobre inversiones	6,108,965	6,847,966
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo de oficina y de transporte, neto	(2,349,576)	(617,352)
Venta y/o retiros de mobiliario y equipo de oficina y de transporte neto	<u>9,171</u>	
Total efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>RD\$ (8,465,294)</u>	<u>RD\$ (123,514,684)</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 2021 y 2020**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	2021	2020
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Pago de dividendos a los accionistas	RD\$ (125,811,058)	RD\$ _____
Total efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>(125,811,058)</u>	<u>_____</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DEL EFECTIVO	(61,977,581)	123,026,123
EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO ANTERIOR	<u>213,024,131</u>	<u>89,998,008</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO ACTUAL	<u>RD\$ 151,046,550</u>	<u>RD\$ 213,024,131</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 2021 Y 2020**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

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

**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 del 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 05 de mayo de 2022, 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 prácticas de contabilidad requeridas para las compañías de seguros 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 prácticas contables 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 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 las Normas Internacionales de Información Financiera, 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.

La NIIF 9, 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. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren 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. La Compañía registró una revaluación de inmuebles, con la no objeción de la Superintendencia de Seguros. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen 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 las Normas Internacionales de Información Financiera 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 4 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. Las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren 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. Las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren 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.  
  
La NIIF 9 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. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los saldos deudores a la fecha del estado de situación deben clasificarse como activos en el rubro de cuentas por cobrar. La Compañía ha decidido adoptar la práctica NIIF para los saldos deudores por considerarlo una mejor práctica.
- 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 las NIIF, 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 NIIF requieren 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. Las NIIF requieren presentaciones y revelaciones específicas dependiendo del rubro del estado financiero. Los estados financieros adjuntos consideran el modelo de presentación y todas las revelaciones requeridas por la Superintendencia de Seguros.

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, éste último, 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 prevaletentes 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 instrumentos primarios como son 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 2021 y 2020, las inversiones de las reservas presentan un exceso en referencia a lo requerido por la Ley de Seguros 146-02 de RD\$109,127,541 y RD\$108,241,271 respectivamente.

Las inversiones de las reservas de detallan como sigue:

	2021	2020
Valores emitidos o garantizados por el Estado Dominicano con tasa de interés de 4.88% con vencimiento en 2032	RD\$ 61,653,479	RD\$ 63,130,669
Préstamos con garantía hipotecaria 4% con vencimiento máximo en 2028.		80,129,771
Bienes inmuebles situados en el país, netos de depreciación	43,870,732	46,944,416
Depósitos a plazo en bancos radicados en el país, con tasas anuales de interés en dólares entre 0.05% y 0.50% y tasas en pesos entre 2.85% y 4.36% con vencimientos en 2022(2020: tasas anuales de interés en dólares de 0.50% y tasas en pesos entre 2.85% y 4.50%con vencimientos en 2021).	37,025,926	13,115,137
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 de 2.31% y tasas en pesos entre 5% y 9.44% (2020: tasas anuales de interés en dólares de 2.31% y tasas en pesos entre 5% y 9.44%)	122,855,430	108,924,410
Inversiones en moneda extranjera con tasa de interés entre 2.55% y 4.60% con vencimiento entre 2027 y 2031. (20120 tasa de interés entre 0.06% y 4.60% con vencimiento entre 2027 y 2031).	<u>113,335,672</u>	<u>57,336,667</u>
	<u>RD\$ 378,741,239</u>	<u>RD\$ 369,581,070</u>

### 3. EFECTIVO

El efectivo consiste de:

	2021	2020
Caja	RD\$ 198,835	RD\$ 764,114
Cuentas corrientes	110,352,249	160,698,434
Cuentas de ahorro	<u>40,495,466</u>	<u>51,561,583</u>
	<u>RD\$ 151,046,550</u>	<u>RD\$ 213,024,131</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen restricciones de uso sobre los saldos del efectivo en bancos. El efectivo en bancos incluye saldos en dólares por US\$721,450 (2020: US\$928,061).

### 4. PRIMAS, CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

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

	Nota	2021	2020
Primas por cobrar a menos de 120 días de vencimiento		RD\$251,917,306	RD\$ 267,188,541
Primas por cobrar a más de 120 días de vencimiento (a)		20,575,565	33,547,587
Cuentas por cobrar relacionadas	25	52,266,169	110,970,333
Cuentas por cobrar con garantía solidaria (b)	25	116,231,983	90,142,737
Otras cuentas por cobrar (c)		<u>20,456,936</u>	<u>30,023,384</u>
		<u>RD\$461,447,959</u>	<u>RD\$531,872,582</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\$5,035,340 (2020: RD\$14,714,111) y mantiene acuerdos de pago por RD\$13,557,674 (2020: RD\$978,634). 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 del 4.5%, tienen vencimiento a 3 años y cuentan con garantía solidaria(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:

	2021	2020
Comisiones a intermediarios sobre primas no devengadas (a)	RD\$145,063,965	RD\$142,190,738
Comisiones a intermediarios sobre primas diferidas (b)	37,920,232	38,871,662
Otros	<u>4,663,133</u>	<u>1,016,470</u>
	<u>RD\$187,647,330</u>	<u>RD\$182,078,870</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.

## 6. FONDO DE GARANTÍA Y OTRAS INVERSIONES

El fondo de garantía para 2021 y 2020, asciende a RD\$4,000,000, para ambos períodos, el cual, de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Seguros, presenta al 31 de diciembre de 2021 y 2020, un exceso de RD\$2,530,389 y RD\$2,536,100, respectivamente, con relación al monto mínimo requerido. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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	

## 7. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS --

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 2021	RD\$ 33,289,859	RD\$ 1,953,900	RD\$ 11,186,093	RD\$ 46,429,852
Adiciones	2,330,794		18,782	2,349,576
Retiros	(587,751)			(587,751)
Balance al 31 de diciembre de 2021	35,032,902	1,953,900	11,204,875	48,191,677
Depreciación acumulada:				
Balance al 1º de enero de 2021	(27,720,222)	(1,180,481)	(7,446,703)	(36,347,406)
Gasto del año	(3,624,559)	(488,475)	(1,285,870)	(5,398,904)
Retiros	578,581			578,581

(Continúa)

	Mobiliario y Equipo de Oficina	Equipo de Transporte	Otros Activos	Total
Balance al 31 de diciembre 2021	RD\$(30,766,200)	RD\$ (1,668,956)	RD\$ (8,732,573)	RD\$ (41,167,729)
Balance neto al 31 de diciembre de 2021	RD\$ 4,266,702	RD\$ 284,944	RD\$ 2,472,302	RD\$ 7,023,948
<b>2020</b>				
Al costo	RD\$ 33,289,859	RD\$ 1,953,900	RD\$ 11,186,093	RD\$ 46,429,852
Depreciación acumulada	(27,720,222)	(1,180,481)	(7,446,703)	(36,347,406)
Balance neto al 31 de diciembre de 2020	RD\$ 5,569,637	RD\$ 773,419	RD\$ 3,739,390	RD\$ 10,082,446 (Concluye)

## 8. OTROS ACTIVOS

Los otros activos consisten en:

	Nota	2021	2020
Anticipos de impuesto sobre la renta		RD\$ 26,198,842	RD\$ 18,735,115
Mejoras en propiedades arrendadas, neto de amortización		16,768	581,127
Impuesto diferido	22	10,504,205	9,459,024
Papelería y útiles		2,244,528	2,420,069
Depósitos de alquiler y servicios		432,576	432,576
Programas de computadoras, neto de amortización acumulada		2,224,411	555,753
Anticipos a proveedores		45,430	527,618
Otros		1,212,038	902,361
Total		RD\$ 42,878,798	RD\$ 33,613,643

## 9. RESERVAS --

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

Ramos	Porcentajes	2021	2020
Salud (i)	5 y 40%	RD\$ 29,548,330	RD\$ 28,657,066
Vida colectivo (i)	5 y 40%	15,593	(3,467)
Vida individual	Cálculo actuarial	207,815,087	187,365,070
		RD\$ 237,379,010	RD\$216,018,669

- 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:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Saldo al inicio del año	RD\$ 14,722,466	RD\$ 13,518,527
Descargos	<u>3,979,987</u>	<u>1,253,939</u>
Saldo al final del año	<u>RD\$ 10,742,479</u>	<u>RD\$ 14,772,466</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 2021 y 2020, la Compañía mantiene reservas ascendentes a RD\$4,051,147 y RD\$3,073,718, 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.

**10. OBLIGACIONES POR REASEGURO Y COASEGURO**

Las obligaciones por reaseguro y coaseguro consisten en:

	<b>Notas</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Cuentas por pagar reaseguro	25,29	RD\$416,373,466	RD\$409,257,538
Comisiones no devengadas sobre primas de reaseguro cedido		<u>1,423,808</u>	<u>1,192,841</u>
Total		<u>RD\$417,797,274</u>	<u>RD\$410,450,379</u>

**11. INTERMEDIARIOS DE SEGUROS**

Las comisiones por pagar a intermediarios de seguros consisten en:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Cuentas por pagar corredores de seguros	RD\$ 30,739,067	RD\$ 34,294,759
Cuentas por pagar agentes de seguros	<u>3,620,502</u>	<u>3,048,070</u>
Total	<u>RD\$ 34,359,569</u>	<u>RD\$ 37,342,829</u>

**12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Las cuentas y documentos por pagar consisten en:

	<b>Nota</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Cuentas por pagar a relacionadas	25	RD\$ 971,678	
Suplidores		6,193,194	RD\$ 4,312,774
Cheques vencidos		9,984,281	5,017,094
Otras cuentas por pagar		<u>202,288</u>	<u>217,122</u>
Total		<u>RD\$ 17,351,441</u>	<u>RD\$ 9,546,990</u>

**13. ACUMULACIONES POR PAGAR**

Las acumulaciones por pagar consisten en:

	<b>Nota</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Impuestos y retenciones		RD\$ 19,118,226	RD\$ 31,018,977
Bonificaciones		14,354,304	10,826,053
Honorarios profesionales		5,637,344	5,053,864
Otros		<u>3,392,502</u>	<u>3,850,773</u>
Total		<u>RD\$ 42,502,376</u>	<u>RD\$ 50,749,667</u>

**14. OTROS PASIVOS**

Los otros pasivos consisten en:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Primas diferidas (a)	RD\$ 232,517,973	RD\$ 245,188,950
Comisiones a intermediarios sobre primas pendientes de cobro	41,247,453	45,572,810
Impuesto sobre primas pendientes de cobro	1,846,799	2,273,769
Otros	<u>107,215</u>	<u>107,215</u>
	<u>RD\$275,719,440</u>	<u>RD\$293,142,744</u>

(a) En esta cuenta se registran las primas facturadas que no han iniciado vigencia, del saldo total, RD\$64,169,559 fueron efectivamente cobradas (2020: RD\$77,300,804) y el remanente corresponde a pólizas diferidas pendientes de cobro que se presentan dentro del rubro de primas por cobrar.

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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:

	<b>Capital Pagado</b>	<b>Reserva de Previsión</b>	<b>Superávit por Revaluación</b>	<b>Beneficios Acumulados</b>	<b>Total</b>
Balances al 1º de enero de 2020	RD\$121,553,000	RD\$ 16,130,858	RD\$ 5,319,702	RD\$ 110,857,485	RD\$253,861,045
Transferencia por efecto de depreciación de activos revaluados			(189,450)	189,450	
Beneficio del período				29,349,539	29,349,539
Transferencia a reserva de previsión		<u>2,934,954</u>		<u>(2,934,954)</u>	
Balances al 31 de diciembre de 2020	121,553,000	19,065,812	5,130,252	137,461,520	283,210,584
Transferencia por efecto de depreciación de activos revaluados			(189,450)	189,450	
Beneficio del período				23,458,943	23,458,943
Dividendos pagados				(125,811,059)	(125,811,059)
Transferencia a reserva de previsión		<u>2,345,894</u>		<u>(2,345,894)</u>	
Balance al 31 de diciembre 2021	<u>RD\$121,553,000</u>	<u>RD\$21,411,706</u>	<u>RD\$ 4,940,802</u>	<u>RD\$ 32,952,960</u>	<u>RD\$180,858,468</u>

El 1ero de julio de 2021, según acta de Junta Directiva, fue autorizada la distribución de dividendos de las utilidades disponibles al 31 de diciembre de 2020 por RD\$12,711,059 (US\$222,222). Adicionalmente, el 28 de octubre de 2021, según acta de Junta Directiva, fue autorizada la distribución de dividendos de las utilidades disponibles al 31 de diciembre de 2020 por RD\$113,100,000 (US\$ 2,000,000), para una distribución total durante el período 2021 de RD\$125,811,059 (US\$2,222,222).

**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:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Fraccionamiento de primas	RD\$ 70,180,964	RD\$ 68,400,389
Administración de pólizas	54,199,186	52,479,046
Intereses ganados	6,108,965	9,005,398
Diferencia cambiaria	9,546,282	12,096,991
Otros ingresos	<u>13,690,772</u>	<u>14,669,010</u>
Total	<u>RD\$ 153,726,169</u>	<u>RD\$ 156,650,834</u>

## 17. COSTOS DE REASEGURO NETO

Los costos de reaseguro consisten en:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Primas de reaseguro cedidas	RD\$2,219,775,681	RD\$2,109,204,695
Disminución de las reservas de comisiones no devengadas s/ reaseguro	(4,704,188)	20,563
Comisiones adicionales o de contingencia (a)	<u>(388,876,747)</u>	<u>(403,511,529)</u>
	<u>RD\$1,826,194,746</u>	<u>RD\$1,705,713,729</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:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Comisiones pagadas a intermediarios	RD\$ 383,332,889	RD\$ 375,013,121
Aumento neto de las reservas de comisiones no devengadas	<u>(2,104,232)</u>	<u>(3,241,461)</u>
	<u>RD\$ 381,228,657</u>	<u>RD\$ 371,771,660</u>

## 19. SINIESTROS Y OTRAS PRESTACIONES INCURRIDAS

Los siniestros y otras prestaciones incurridas consisten en:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Reclamos pagados	RD\$ 1,777,143,971	RD\$ 2,026,528,749
Reclamos pagados a cargo del reasegurador	(1,744,865,598)	(1,998,840,238)
Variación neta de las reservas específicas	<u>(2,111,650)</u>	<u>384,570</u>
	<u>RD\$ 30,166,723</u>	<u>RD\$ 28,073,081</u>

## 20. COSTOS DEL DINERO Y OTROS GASTOS

Los costos del dinero y otros gastos consisten en:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Comisión tarjetas de crédito	RD\$ 23,669,103	RD\$ 24,894,112
Impuestos sobre primas cedidas		9,590,532
Coberturas plan odontológico	286,771	623,221
Cargos bancarios	3,016,931	3,821,994
Otros	<u>7,740,323</u>	<u>20,864,197</u>
Total	<u>RD\$ 34,713,128</u>	<u>RD\$ 59,794,056</u>

## 21. GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS

Los gastos generales y administrativos consisten en:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Sueldos	RD\$ 84,812,438	RD\$ 62,568,261
Honorarios profesionales	29,142,602	17,135,983
Depreciación y amortización	11,004,111	15,704,253
Bonificación	14,222,117	10,693,560
Otros gastos de personal	3,903,345	2,940,673
Aportes patronales	11,509,145	8,505,450
Entrenamientos y eventos a intermediarios	683,837	1,894,178
Publicidad y propaganda	2,506,702	680,587
Regalía pascual	6,240,762	4,819,239
Comunicación y envío	3,719,570	3,527,100
Agua y luz	2,827,234	2,820,771
Papelaría y útiles de oficina	2,029,976	790,716
Vacaciones	5,509,297	5,070,530
Mantenimiento	3,145,068	2,376,517
Alquileres	2,153,292	2,177,960
Preaviso y cesantía	1,715,728	2,880,041
Otros	<u>8,621,697</u>	<u>23,037,696</u>
Total	<u>RD\$ 193,746,921</u>	<u>RD\$ 167,623,515</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 períodos 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.
- 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 2021 y 2020, el impuesto sobre la renta estimado sobre la ganancia imponible de la Compañía no excedía 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 los activos, el cual asciende a RD\$11,886,775 y RD\$22,211,233 respectivamente.

	2021	2020
Total activos	RD\$1,232,785,824	RD\$1,344,252,742
Impuestos anticipados	(26,198,482)	(18,854,284)
Revaluación de activos fijos	(3,486,812)	(3,486,812)
Impuesto diferido activo	<u>(10,504,205)</u>	<u>(9,459,024)</u>
Base gravable	1,192,595,965	1,312,452,622
Tasa de impuesto sobre los activos	<u>1%</u>	<u>1%</u>
Impuesto sobre los activos	<u>RD\$ 11,925,960</u>	<u>RD\$ 13,124,526</u>

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

	2021	2020
Impuesto sobre la renta	RD\$ 7,885,515	RD\$ 22,444,472
Impuesto diferido	<u>(1,045,181)</u>	<u>(3,614,836)</u>
Gasto de impuestos	<u>RD\$ 6,840,334</u>	<u>RD\$ 18,829,636</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:

	2021	2020
Beneficios antes de impuestos sobre la renta	RD\$ 30,299,277	RD\$ 48,179,175
Diferencias permanentes:		
Impuesto sobre retribuciones complementarias	83,030	75,925
Donaciones no sustentadas		
Gastos no deducibles	1,836,323	19,333,272
Ganancia de capital	(15,254)	(42,373)
Impuestos y gastos no deducibles	<u>10,829</u>	<u>9,590,532</u>
Diferencias temporales:		
Remediación cambiaria	(2,906,241)	1,353,019
Ajuste que refleja la depreciación fiscal	(457,202)	2,746,261
Exceso en amortización de mejora	91,524	460,125
Otras provisiones	<u>263,318</u>	<u>1,431,738</u>
	<u>(1,093,673)</u>	<u>34,948,499</u>
Ganancia imponible	<u>RD\$ 29,205,604</u>	<u>RD\$ 83,127,674</u>
Gasto de impuesto sobre la renta	<u>RD\$ 7,885,515</u>	<u>RD\$ 22,444,472</u>



El impuesto diferido al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se compone de:

	2021	2020
Impuesto diferido activo		
Activos fijos	RD\$ 7,596,353	RD\$ 5,909,454
Diferencia cambiaria		784,685
Otras provisiones	2,438,058	2,366,962
Activo fijo categoría I (incluye revaluación)	<u>469,794</u>	<u>397,923</u>
Impuesto diferido activo	<u>RD\$ 10,504,205</u>	<u>RD\$ 9,459,024</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 60 días posteriores 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 2021, 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:

Concepto de Límite	Mínimo según Normativa	Según la Entidad
Margen de solvencia requerido	119,729,195	127,604,141
Índice de solvencia	1%	1.07%
Liquidez mínima requerida	54,774,579	428,064,743
Índice de liquidez	1%	7.82%
Inversión de las reservas	269,613,698	378,741,239
Reservas de previsión	21,411,706	21,411,706
Fondo de garantía	1,469,611	4,000,000

Concepto de Límite	Mínimo según Normativa	Según la Entidad
Margen de solvencia requerido	117,947,533	171,214,199
Índice de solvencia	1%	1.45%
Liquidez mínima requerida	55,531,588	395,636,231
Índice de liquidez	1%	7.12%
Inversión de las reservas	249,856,947	356,477,933
Reservas de previsión	19,167,626	19,167,626
Fondo de garantía	1,463,900	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 2021 será RD\$18,085,846 (2020: 28,321,058), según el siguiente detalle:

	2021	2020
Saldo al 31 de diciembre		
Capital pagado	RD\$ 121,553,000	RD\$ 121,553,000
Reserva de previsión	21,411,706	19,065,812
Superávit por revaluación de activos fijos	4,940,802	5,130,252
Beneficios acumulados	<u>32,952,961</u>	<u>137,461,520</u>
	180,858,469	283,210,584
10% de la cantidad anterior	<u>RD\$ 18,085,846</u>	<u>RD\$ 28,321,058</u>

## 25. TRANSACCIONES Y SALDOS CON RELACIONADAS

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

	2021	2020
Transacciones de reaseguro (a)		
Primas cedidas	RD\$ 1,918,314,931	RD\$ 1,841,391,340
Participación en utilidades	RD\$ 337,320,766	RD\$ 421,356,877
Reclamos cedidos	RD\$ 1,500,489,019	RD\$ 1,701,376,280
Comisión de reaseguro cedido	RD\$ 4,935,155	RD\$ 3,678,889
Saldos		
Obligaciones por reaseguro (a)	RD\$ 318,718,063	RD\$ 329,241,970
Cuentas por pagar	RD\$ 971,678	RD\$ 788,219
Cuentas por cobrar (c)	RD\$ 52,266,169	RD\$ 110,970,333
Cuentas por cobrar con garantía solidaria (b)	RD\$ 116,231,983	RD\$ 90,142,737

- (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 85% a partir del 1-Abr-19 y hasta la fecha de las primas suscritas y de los siniestros de dicho ramo y recibe aproximadamente el 19% (2020: 24%) 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 colectivo cede el 100% de las primas suscritas y siniestros de dicho ramo y recibe aproximadamente el 0% (2020: 0%) de comisión sobre utilidades del contrato de vida colectivo. 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. Estas cuentas por cobrar devengan intereses del 4.5% y tienen vencimiento a 3 años.
- (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.

## 26. INGRESOS DE CLIENTE PRINCIPAL

Los ingresos por primas suscritas del principal cliente de la Compañía, ascendentes a RD\$70 millones representan el 3% (2020: RD\$54 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:

	2021		2020	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos				
Efectivo e inversiones	US\$ 6,293,546	RD\$ 359,621,422	US\$ 6,749,349	RD\$ 385,476,229
Primas, cuentas y documentos por cobrar	7,684,382	449,381,044	9,072,004	519,681,465
Gastos pagados por adelantado	<u>652,148</u>	<u>37,264,567</u>	<u>667,936</u>	<u>36,596,736</u>
Total de activos	14,810,076	846,267,033	16,489,289	941,754,430
Pasivos				
Reservas específicas	US\$ 187,999	RD\$ 10,742,479	US\$ 254,202	RD\$ 14,518,217
Obligaciones de reaseguros	7,198,043	411,305,520	7,009,044	400,308,217
Intermediarios de seguros	600,182	34,295,162	656,437	37,491,169
Cuentas y documentos por pagar	100,501	6,314,146	63,805	3,644,115
Acumulaciones por pagar	59,370	3,392,502	86,966	4,966,898
Pagos recibidos por adelantado	160,512	9,171,852	326,542	18,649,804
Otros pasivos	<u>4,874,846</u>	<u>278,555,019</u>	<u>5,138,321</u>	<u>293,465,424</u>
Total pasivos	<u>13,181,453</u>	<u>753,776,680</u>	<u>13,535,317</u>	<u>773,043,844</u>
Posición neta	<u>US\$1,628,623</u>	<u>RD\$ 92,490,353</u>	<u>US\$ 2,953,972</u>	<u>RD\$ 168,710,586</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la tasa de cambio del peso dominicano era de RD\$57.14 y RD\$58.11, 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:

	2021	2020
Salud internacional	RD\$51,599,348,943	RD\$ 76,482,332,503
Vida colectivo	108,841,770	92,690,697
Vida individual	<u>1,693,468,508</u>	<u>1,776,612,581</u>
	<u>RD\$53,401,659,221</u>	<u>RD\$ 78,351,635,781</u>

**Demandas y Litigios** - Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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 (WWMA) y a otro reasegurador independiente con el cual se iniciaron relaciones a partir del 1º de septiembre de 2017.

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 80% para vigencias hasta el 31-Mar-19 y 85% para vigencias a partir del 1-Abr-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 es de 80% del monto pagado para vigencias hasta el 31-Mar-19 y 85% del monto pagado para vigencias a partir del 1-Abr-19. Reasegurador independiente: Contrato cuota parte, la porción asumida por el reasegurador es de un 19% para vigencias hasta el 31-Mar-19 y 84% para vigencias a partir del 1-Abr-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 es de 19% del monto pagado para vigencias hasta el 31-Mar-19 y 14% del monto pagado para vigencias a partir del 1-Abr-19.
Contratos Seguros de Salud ECAL	Contrato cuota parte en base a prima de riesgo, la porción asumida por el reasegurador es de 80% para vigencias hasta el 31-Mar-19 y 85% para vigencias a partir del 1-Abr-19 con una capacidad máxima de

Tipo de Contrato de Reaseguros	Retención de la Aseguradora
	US\$500,000 por persona y por año de contrato. La participación del reasegurador de los reclamos es de 80% del monto pagado para vigencias hasta el 31-Mar-19 y 85% del monto pagado para vigencias a partir del 1-Abr-19.
Contratos de Seguros de Vida Colectivo	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	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)	Contrato cuota parte en base a prima de riesgo, la porción asumida por el reasegurador es de 80% para vigencias hasta el 31-Mar-19 y 85% para vigencias a partir del 1-Abr-19 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 80% del monto pagado para vigencias hasta el 31-Mar-19 y 85% del monto pagado para vigencias a partir del 1-Abr-19.
Contrato de Seguro de L&D (upgrade)	Contrato cuota parte en base a prima de riesgo, la porción asumida por el reasegurador es de 80% para vigencias hasta el 31-Mar-19 y 85% para vigencias a partir del 1-Abr-19 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 80% del monto pagado para vigencias hasta el 31-Mar-19 y 85% del monto pagado para vigencias a partir del 1-Abr-19.

(Concluye)

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

### 30. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Las transacciones que no requirieron flujos de efectivo son:

	2021	2020
Transferencia de utilidades retenidas a superávit por revaluación efecto de depreciación de activos revaluados	RD\$ 189,450	RD\$ 189,450
Primas diferidas	RD\$ 168,348,414	RD\$ 167,888,146

### 31. 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 reaseguro 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 2021, 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 2021, 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.

### 32. 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.

### 33. AJUSTES Y RECLASIFICACIONES

Algunas cifras de 2020 fueron reclasificadas para uniformar su presentación a la de los estados financieros de 2021:

Rubros Reclasificados	Saldo Auditado al 31 de Diciembre de 2020	Reclasificaciones (Aumenta (Disminuye))	31 de Diciembre de 2020 Modificado
-----------------------	---	---	------------------------------------

Estado de situación financiera:

Primas, cuentas y documentos por cobrar	441,729,845	RD\$ 90,142,737	RD\$ 531,872,582
Gastos pagados por adelantado	272,221,607	(90,142,737)	182,078,870

### 34. EVENTOS SUBSECUENTES

La Compañía ha evaluado los eventos posteriores al 31 de diciembre de 2021, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 05 de mayo de 2022, 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)