



WorldWide
Medical

Estados Financieros

2022



WorldWide
Medical

Únase a WorldWide y ponga su mayor tesoro en las **mejores manos.**

Salud Internacional | Vida | Discapacidad



Expertos en Seguros de Personas

Calle 50, Torre Global Bank, Piso 27, Suite 2704 - Apartado Postal 0833-00326, Panamá, Rep. de Panamá
Panamá: 507 366-8300 | Chitré: 507 970-1662 | David: 507 775-5596

Regulado y Supervisado por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá

www.wwmedicalassurance.com

 WorldWide Group

 WorldWide Group

 [weareworldwidegroup](https://www.instagram.com/weareworldwidegroup)

Tabla de contenidos

Página
04 | Propósito Corporativo

Página
10 | Calificaciones Financieras

Página
24 | Estados Financieros 2022

Nuestra filosofía

Misión



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

Visión



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

Valores



Honestidad

Empatía

Lealtad




Excelencia

“**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.”

Calificaciones financieras

FitchRatings

La mejora de la calificación refleja:

-  **Mayor compromiso** en políticas de aumento de retención de riesgo.
-  **Mejor consolidación** de rentabilidad y estrategias de retención.
-  **Mayor** diversificación de portafolio.
-  **Positivos** indicadores de apalancamiento.

A+ (pan)

Perspectiva Estable

Calificación de Fortaleza Financiera de Seguros (FFS)



 **Fortaleza** de su sólido balance.

 **Fuerte y consistente** desempeño operativo.

 **Apropiada** administración integral de riesgos.

 **Sólidas** prácticas de suscripción.

A-

(Excelente)

Perspectiva Estable

Calificación de Fortaleza Financiera (FSR)

A- Excelente
Perspectiva Estable
Calificación de Fortaleza Financiera (FSR)

a- Excelente
Perspectiva Estable
Calificación Crediticia de Emisor de Largo Plazo (ICR)



Estados Financieros

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

Estados financieros por el año terminado
el 31 de diciembre de 2022 e Informe de
los Auditores Independientes del 2 de
mayo de 2023

Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.

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

Informe de los Auditores Independientes y estados financieros de 2022

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de situación financiera

Estado de ganancias o pérdidas

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.**, (la “Compañía”), los cuales abarcan el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2022, y el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, 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, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2022, y de su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF’s).

Base para la Opinión

Llevamos a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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 del IESBA para los Contadores Profesionales (Código IESBA) y el Código de Ética Profesional para los Contadores Públicos Autorizados de Panamá (Capítulo IV de la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021), y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

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. EL INUSE se espera que esté disponible para nosotros después de la fecha del informe de los auditores independientes.

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

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.

Cuando leamos el INUSE, si concluimos que hay un error material en el mismo, se requiere que comuniquemos el asunto a los encargados del gobierno corporativo.



Responsabilidades de la Administración y los Encargados del Gobierno 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 materiales, 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 empresa en funcionamiento, revelar, según sea aplicable, los asuntos relacionados con empresa en funcionamiento y usar la contabilización de situaciones de empresa en funcionamiento a menos que la administración pretenda liquidar de la Compañía o cesar las operaciones, o no tiene una alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso para reportar la 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 materiales, 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 material cuando éste exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de manera acumulada, puede esperarse que influyan en las decisiones económicas de los usuarios realizadas tomando en cuenta 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 material 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 material 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 un entendimiento 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 contabilización de situaciones de empresa en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que puedan dar lugar a una duda significativa acerca de la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, 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 empresa en funcionamiento.
- 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 los encargados del gobierno 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 /revisión a la que se refiere este informe, está conformado por Lesbia Reyes, Socia y Angie Morán, Gerente.


Deloitte, Inc.


Lesbia de Reyes
C.P.A. No.1377

2 de mayo de 2023
Panamá Rep. de Panamá

Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.

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

**Estado de situación financiera
al 31 de diciembre de 2022**

(En balboas)

	Notas	2022	2021
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	18,978,643	22,233,242
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	8	11,069,856	11,796,112
Primas por cobrar asegurados, neto	9	1,571,445	2,123,861
Reaseguros por cobrar	6	3,037,721	5,881,077
Préstamos sobre pólizas		-	750,000
Otras cuentas por cobrar	6,10	15,278,987	9,465,002
Gastos pagados por anticipado	11	278,479	536,688
Mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad arrendada, neto	13	203,172	181,248
Software, neto	14	155,028	154,015
Activos por derecho de uso	15	182,343	283,490
Participación de los reaseguradores en las provisiones de los contratos de seguros	12	23,851,736	22,525,551
Derecho sobre contratos con proveedores médicos	17	20,462,565	20,462,565
Propiedad de inversión	18	875,000	968,750
Otros activos	16	588,538	534,355
Total de activos		<u>96,533,513</u>	<u>97,895,956</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Reservas:			
Matemática	19	11,966,075	10,125,820
Riesgo en curso de primas e insuficiencia de primas	20	20,500,166	18,990,898
Sinistros en trámite e IBNR	21	<u>9,217,876</u>	<u>12,821,090</u>
Total de reservas		<u>41,684,117</u>	<u>41,937,808</u>
Otros pasivos:			
Reaseguros por pagar		14,621,814	20,605,185
Comisiones por pagar a agentes y corredores		371,704	937,114
Primas suscritas diferidas		1,191,111	1,123,154
Pasivos por arrendamiento	15	202,693	301,590
Gastos acumulados y otros pasivos	23	<u>3,055,934</u>	<u>1,859,806</u>
Total de otros pasivos		<u>19,443,256</u>	<u>24,826,849</u>
Total pasivos		61,127,373	66,764,657
Patrimonio			
Acciones comunes	26	15,000,000	15,000,000
Utilidades no distribuidas		11,781,059	8,321,971
Reserva legal	27	5,246,317	4,798,434
Reserva de previsión para desviaciones estadísticas	22	1,689,382	1,505,447
Reserva para riesgos catastróficos y/o de contingencias	22	<u>1,689,382</u>	<u>1,505,447</u>
Total de patrimonio		<u>35,406,140</u>	<u>31,131,299</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>96,533,513</u>	<u>97,895,956</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.)

**Estado de ganancias o pérdidas
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022**
(En balboas)

	Notas	2022	2021
Ingreso neto por primas:			
Primas emitidas, netas de cancelaciones		43,888,337	42,236,225
Primas de reaseguros asumidos	6	<u>41,209,855</u>	<u>36,941,606</u>
		<u>85,098,192</u>	<u>79,177,831</u>
Menos primas cedidas en reaseguros		25,494,847	20,783,911
Menos retrocesiones		<u>31,434,270</u>	<u>27,586,706</u>
		<u>56,929,117</u>	<u>48,370,617</u>
Primas netas retenidas		28,169,075	30,807,214
Disminución en la reserva de riesgo en curso	20	(1,509,268)	(1,537,449)
Aumento en participación de reasegurador en reserva de riesgo en curso		3,938,040	400,797
Aumento en la reserva matemática	19	<u>(1,840,255)</u>	<u>(2,098,986)</u>
Primas devengadas		<u>28,757,592</u>	<u>27,571,576</u>
Menos: gastos de adquisición y siniestros:			
Siniestros incurridos, netos de recuperación			
Seguros directos		11,794,125	10,121,825
Reaseguros asumidos	6	6,497,227	4,478,430
Pólizas rescatadas	24	781,490	66,174
Gastos (ingresos) incurridos en la suscripción de primas:			
Comisiones netas	6,25	(4,283,690)	4,992,450
Impuesto sobre primas	6	2,059,958	1,800,129
(Ingresos) gastos de adquisición		600,320	(89,391)
Gastos generales y administrativos		4,191,610	3,978,406
Reaseguro por exceso de pérdida		<u>2,583,058</u>	<u>1,962,669</u>
Total de gastos de adquisición y siniestros		<u>24,224,098</u>	<u>27,310,692</u>
Utilidad en operaciones de seguros		<u>4,533,494</u>	<u>260,884</u>
Otros ingresos (egresos)			
Intereses ganados y otros ingresos de inversiones		525,974	603,339
Intereses ganados cuentas de ahorro y plazo fijo		25,528	15,486
Pérdida por deterioro de inversiones	8	-	-
Gastos de intereses		(252,122)	(380,128)
Otros ingresos (egresos)	6	<u>(352,911)</u>	<u>1,653,361</u>
Total de otros ingresos (egresos)		(53,531)	1,892,058
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		4,479,963	2,152,942
Impuesto sobre la renta	28	<u>205,122</u>	<u>73,685</u>
Utilidad del año		<u>4,274,841</u>	<u>2,079,257</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.)

Estado de cambios en el patrimonio por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(En balboas)

	Acciones comunes	Utilidades disponibles	Utilidades destinadas a fondos de reserva	Reserva de riesgos catastróficos y/o contingencias	Reserva de provisión para desviaciones estadísticas	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2020	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	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	15,000,000	8,321,971	4,798,434	1,505,447	1,505,447	31,131,299
Utilidad del año	-	4,274,841	-	-	-	4,274,841
Constitución de reservas del año	-	(367,870)	-	183,935	183,935	-
Transferencia de las utilidades disponibles a los fondos de reservas	-	(447,883)	447,883	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	15,000,000	11,781,059	5,246,317	1,689,382	1,689,382	35,406,140

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

Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.

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

Estado de flujos de efectivo**por el año terminado el 31 de diciembre de 2022**

(En balboas)

	Notas	2022	2021
Flujos de efectivo por actividad de operación:			
Utilidad del año		4,274,841	2,079,257
Ajustes por:			
Reserva de riesgo en curso de primas e insuficiencia de primas	20	1,509,268	1,537,449
Reserva matemática	19	1,840,255	2,098,986
Depreciación	13	64,922	52,277
Amortización de software	14	59,671	87,439
Amortización de activos por derecho de uso	15	101,147	102,413
Amortizaciones de primas y descuentos en inversiones	8	523,623	973,995
Pérdida no realizada por diferencia en tasa de cambio de inversiones	8	202,633	-
Cambio en valor razonable de propiedad de inversión	18	93,750	31,250
Provisión para primas incobrables	9	(62,251)	84
Impuesto sobre la renta	28	205,122	73,685
Gastos de intereses		252,122	380,128
Intereses ganados y otros ingresos de inversiones		(551,502)	(618,825)
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Primas por cobrar asegurados		614,667	(699,830)
Reaseguros por cobrar		2,843,356	2,115,609
Préstamos sobre pólizas de vida		750,000	-
Otras cuentas por cobrar		(5,813,916)	(6,616,341)
Gastos pagados por anticipado		83,433	(221,972)
Participación de los reaseguradores en las provisiones de los contratos de seguros	12	(1,326,185)	832,232
Otros activos		(54,183)	9,616
Reserva para siniestros en trámite		(3,603,214)	47,548
Reaseguros por pagar		(5,983,371)	2,318,090
Comisiones por pagar a agentes y corredores		(565,410)	625,848
Primas suscritas diferidas		67,957	141,455
Gastos acumulados y otros pasivos		1,196,128	(314,917)
Intereses pagados a reaseguradores	20	(252,122)	(380,128)
Intereses pagados por obligaciones de arrendamiento	15	15,389	20,519
Intereses ganados sobre inversiones		551,433	617,310
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación		<u>(2,962,438)</u>	<u>5,293,175</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Compras de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	8	-	(4,077,955)
Redenciones de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	8	-	5,908,237
Adquisición de equipo de oficina y mobiliario y enseres	13	(86,846)	(46,617)
Derechos sobre contratos con proveedores médicos	6	-	-
Adquisición de licencias y software	14	(60,683)	(117,313)
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión		<u>(147,530)</u>	<u>1,666,353</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento por:			
Incremento de capital social	26	-	5,000,000
Impuesto complementario pagado		(30,346)	(10,897)
Dividendos pagados		-	(365,000)
Pagos de pasivo por arrendamiento	15	(114,286)	(113,614)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de financiamiento		<u>(144,631)</u>	<u>4,510,489</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		(3,254,599)	11,470,017
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	7	<u>22,233,242</u>	<u>10,763,225</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>18,978,643</u>	<u>22,233,242</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 2022

(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 Compañías 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 tuviera un efecto significativo sobre los estados financieros.

En el año, La Compañía ha aplicado enmiendas a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera que son obligatorias para períodos contables que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. Su adopción no ha tenido un impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros.

Enmiendas a NIIF 3 - Referencia al Marco Conceptual La Compañía ha adoptado las enmiendas a la NIIF 3 *Combinaciones de negocios* por primera vez, en este año. Las enmiendas actualizan NIIF 3 en lo que se refiere al *Marco Conceptual* 2018 en lugar del *Marco Conceptual* de 1989. También añadieron un requerimiento que, para obligaciones dentro del alcance de la NIA 37 *Provisiones, pasivos contingentes y Activos contingentes*, un comprador aplica la NIA 37 para determinar si a la fecha de adquisición es una obligación presente o existe como resultado de un evento pasado. Para gravámenes que estén dentro del alcance de IFRIC 21 *Gravámenes*, el comprador aplica IFRIC 21 para determinar si la obligación da lugar a un pasivo para pagar el gravamen que ocurrió en la fecha de adquisición.

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 2022 (En balboas)

Enmiendas a NIA 16 - Propiedad, Planta y Equipo – Ingresos antes de su uso planeado

La Compañía ha adoptado las enmiendas a la NIA 16 *Propiedad planta y equipo* por primera vez en este año. Las enmiendas prohíben deducir del costo de un activo de propiedad, planta y equipo cualquier ingreso por la venta de bienes producidos, antes de que esté listo para usarse, por ejemplo, ingresos generados mientras el activo se lleva a una ubicación y se realiza el acondicionamiento necesario para que sea operable en la manera que está destinado de acuerdo con las intenciones de la administración. Por consiguiente, una Compañía debe reconocer esos ingresos por ventas y costos en resultados. La Compañía mide los costos de esos bienes producidos conforme a la NIA 2 *Inventarios*.

Las enmiendas también aclaran el significado de 'probar si un activo funciona adecuadamente'. Ahora, la NIA 16 especifica esto como una evaluación en la cual el desempeño físico y técnico del activo es capaz de ser usado en la producción o en el suministro de bienes o servicios, para renta u otros, o propósitos administrativos.

Si no se presenta por separado en el estado de resultados integrales, los estados financieros deberán revelar las cantidades de ingresos y costos en resultados relacionados a partidas que no son una salida por las actividades ordinarias de la Compañía, en la línea de partida(s) en el estado de resultados integrales donde se incluyan los ingresos y costos.

Mejoras Anuales a las normas NIIF 2018- 2021

La Compañía ha adoptado las enmiendas incluidas en las Mejoras Anuales a las NIIF ciclo 2018-2020 por primera vez en el ejercicio. Las Mejoras Anuales incluyen enmiendas a cuatro normas:

IFRS 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

La modificación provee alivio adicional a una subsidiaria que es un adoptante inicial después que su matriz, con respecto a la contabilidad por las diferencias acumuladas por conversión. Como resultado de las enmiendas, una subsidiaria que usa la excepción de NIIF 1: D16(a) ahora puede también elegir medir los efectos acumulados por conversión de las operaciones extranjeras al valor en libros que hubiera sido incluido en los estados financieros consolidados de la controladora, basado en la fecha de transición de la matriz a IFRS, si no hubo ajustes por los procedimientos de consolidación y por los efectos de combinación de negocios en los que la controladora adquirió a la subsidiaria. Una elección similar está disponible para una asociada o negocio conjunto que usa la excepción en NIIF 1: D16(a).

IFRS 9 Instrumentos Financieros

La modificación aclara que en la aplicación de la prueba del '10%' para evaluar si se debe dar de baja un pasivo financiero, una Compañía incluye solo las cuotas pagadas o recibidas entre la Compañía (el prestatario) y el prestamista, incluyendo cuotas pagadas o recibidas por la Compañía o por el prestamista en beneficio de 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 2022 (En balboas)

IFRS 16 Arrendamientos

Las enmiendas eliminan la figura del reembolso por mejoras a los arrendamientos.

IAS 41 Agricultura

Las enmiendas quitan el requerimiento de NIA 41 para que las Compañías excluyan los flujos de efectivo para los impuestos cuando se mide el valor razonable. Esto alinea la valuación del valor razonable en NIA 41 con los requerimientos de NIIF 13 *Medición del Valor Razonable* para usar consistentemente flujos de efectivo y tasas de descuento que permitan a los preparadores determinar si se debe usar flujos de efectivo y tasas de descuento antes o después de impuestos para una apropiada medición del valor razonable.

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

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

NIIF 17	Contrato de seguro
NIIF 10 e NIC 28 (modificaciones)	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto
Modificaciones a NIC 1	Clasificación de pasivos como corrientes y no corrientes
Modificaciones a la NIC 1 y al Documento Práctica de las NIIF 2	Divulgación de las políticas contables
Modificaciones a la NIC 8	Definición de las estimaciones contables
Modificaciones a la NIC 12	Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción

La Administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros en períodos futuros.

NIIF 17 Contratos de Seguro

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 2022 (En balboas)

En junio de 2020, el IASB emitió las enmiendas a la NIIF 17 para enfocarse en las preocupaciones e implementación de los cambios que se identificaron después de que la NIIF 17 fue publicada. Las enmiendas difieren la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17 (incorporando las enmiendas) para al reporte anual que comience en o después del 1 de enero de 2023. Al mismo tiempo, el IASB emitió una Extensión Temporal de Exención para Aplicar NIIF 9 (Enmiendas a la NIIF 4) que extiende la fecha de expiración de la excepción temporal para aplicar la NIIF 9 en la NIIF 4 para períodos anuales empezando en o después del 1 de enero de 2023.

En diciembre de 2021, el IASB emitió Aplicación Inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 Información Comparativa (Enmiendas a la NIIF 17) para tratar los retos en la implementación que fueron identificados después de que la NIC 17 fue publicada. Las enmiendas tratan los retos en la presentación de la información comparativa.

NIIF 17 debe ser aplicada retrospectivamente a menos de que no sea práctico, en dado caso el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable debe ser aplicado.

Para los propósitos de los requerimientos de transición, la fecha de la aplicación inicial es el comienzo del período de informe anual en el que la Compañía aplica la Norma por primera vez y, la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente anterior a la fecha de la aplicación inicial.

La Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, acorde a la potestad para regular el sector de Seguros y Reaseguros otorgada por la Ley No.12 del 3 de abril del 2012, comunicó mediante circular No. SSRP-DSES-025-2022 un cambio en la fecha de entrada en vigor de la NIIF 17, siendo el 1 de enero de 2024 la nueva fecha de implementación indicada por el regulador para las compañías de Seguros y Reaseguros que operan en Panamá.

A nivel internacional esta norma se aplicará a los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2023. En las cuentas anuales de dicho ejercicio se reexpresarán los saldos del año 2022, ya que la norma se deberá aplicar de forma retrospectiva.

Será necesario, por tanto, determinar el nuevo valor de los contratos de seguro bajo NIIF 17, lo que implicará eliminar todos los conceptos relacionados con el mismo bajo NIIF 4, incluidos en el activo y pasivo del balance, que bajo NIIF 17 formarán parte de los flujos futuros de la valoración del propio contrato, como es el caso de los recibos pendientes de emitir o las comisiones activadas.

Así mismo algunos activos intangibles como determinados gastos de adquisición de cartera, concretamente los que no se correspondan con productos Temporal Anual Renovable y que se valoran bajo el método de Asignación de la Prima (que se comenta más adelante), también serán eliminados, ya que al igual que en el caso anterior, formarán parte de la valoración del propio contrato.

En relación con la reexpresión de los saldos del ejercicio 2022, la norma prevé que en el caso de que la aplicación retrospectiva fuera impracticable para algunos de los grupos de contratos, se podrán utilizar cualquiera de los siguientes enfoques alternativos:

- Enfoque retrospectivo modificado: este método permite algunas modificaciones respecto al método general, en la medida que la información razonable y sustentable esté disponible (por ejemplo: nivel de agregación o flujos de caja, tasas de descuento).

Enfoque del valor razonable: permite la determinación del Margen de Servicio Contractual (en adelante CSM) o componente de pérdida en la fecha de transición para un grupo de contratos basándose en la diferencia entre el valor razonable y los flujos de efectivo de cumplimiento del grupo en esa fecha.

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 2022 (En balboas)

A este respecto, la Compañía utilizará una aplicación retrospectiva para los contratos de seguro de No Vida, así como para los contratos de Vida con duración inferior al año, así como los contratos de reaseguro cedido. Por otro lado, se aplicará el enfoque de valor razonable para aquellos contratos de seguro de Vida y No Vida, así como para los contratos de reaseguro aceptado y retrocedido, de los que no se disponga de la información necesaria para aplicar el método retrospectivo.

La NIIF 17, cumpliendo con su propósito de homogeneizar prácticas contables de seguros a nivel internacional, contempla tres métodos de valoración para los contratos de seguros:

1. **Método de Valoración General (Building Block Approach, en adelante BBA)**, método aplicable por defecto. Este método comprenderá:

Flujos de caja de cumplimiento, que incluirán:

- Valor actual de los flujos de caja futuros esperados correspondiendo a entradas y salidas que irán surgiendo a lo largo de la duración del contrato;
- Un ajuste para reflejar el valor temporal del dinero y otros riesgos financieros, como la liquidez y riesgos en el tipo de cambio;
- Un ajuste del riesgo explícito para riesgos no financieros; y
- El Margen de Servicio Contractual, el cual representará el resultado a obtener (beneficio no devengado) sobre el contrato. Si este resultado fuese negativo el contrato se considera oneroso y el CSM de balance será cero, registrándose la pérdida en la cuenta de resultados en el registro inicial del contrato, tal y como establece la norma.

El objetivo de este método es valorar los flujos de caja de cumplimiento a través de un cálculo dinámico, actualizando las hipótesis en cada cálculo, así como reconocer el beneficio esperado del contrato o CSM, a través de su imputación a la cuenta de resultados a medida que se presta el servicio durante el periodo de cobertura del seguro.

2. **Método de la Comisión Variable (Variable Fee Approach en adelante VFA)**, este método es una variante del modelo general (BBA) y se debe aplicar a los contratos con componentes significativos de participación directa.
3. **Método de Asignación de la Prima (Premium Allocation Approach, en adelante PAA)**, este método supone una simplificación del BBA y se puede utilizar opcionalmente a los contratos con cobertura igual o inferior al año, o en aquellos casos específicos en los que, aunque el contrato sea de duración superior al año no se espera que produzca una valoración materialmente distinta a la del BBA. Este método es el que presenta similitud con la actual provisión de prima no consumida.

La Compañía, en base a las directrices técnicas definidas, estima que, en líneas generales, los contratos de seguro y reaseguro los valorará de la siguiente forma:

Contratos de seguros:

Ramos de No Vida y Vida con duración inferior al año (*)	
Ramo de vida con duración superior al año	Método BBA
Ramo de Vida y No Vida con duración inferior al año	Método PAA
Contratos de reaseguro	Método PAA

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 2022 (En balboas)

La NIIF 17 incorpora en balance el pasivo por la cobertura restante (Liability For Remaining Coverage, en adelante LFRC por sus siglas en inglés), correspondiente a la valoración de la obligación relativa a la parte no expirada del período de cobertura. Este LFRC podrá tener saldo deudor o acreedor en función de las características del grupo de contratos. Los flujos del LFRC incluirán también los cobros pendientes de las primas y los pagos de comisiones, por lo que desaparecerán del balance las cuentas a cobrar y a pagar por estos conceptos bajo esta norma.

En el balance se reflejará, en una única línea, la suma del importe del LFRC y del pasivo por prestaciones incurridas (Liability For Incurred Claims en adelante LFIC) que representa la valoración de las prestaciones por sucesos asegurados que ya han tenido lugar (antigua provisión de prestaciones), incluyendo sucesos que han ocurrido, pero aún no se han reportado, y otros gastos del seguro incurridos.

La clasificación de esta línea que suma el importe del LFRC y del LFIC entre activo y pasivo a efectos de su presentación en el balance se debe realizar a nivel de cartera de contratos de seguro, en función del importe total de los saldos de esa cartera (esto es, por la suma del LFRC y del LFIC).

El LFIC se evalúa en cada fecha de valoración en función de la mejor estimación de las prestaciones. Los valores actuales de los flujos de efectivo de prestaciones y gastos esperados de la LFIC se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, así mismo el efecto del descuento que se registra como resultado financiero del seguro en dicha cuenta de pérdidas y ganancias.

En el reconocimiento de los gastos o ingresos financieros procedentes de contratos de seguro, que surgen como consecuencia del cambio de la tasa de descuento, (tanto por el efecto del valor temporal del dinero y sus cambios como del efecto del riesgo financiero y sus cambios), la norma permite la opción de:

- Incluir todos estos gastos o ingresos financieros en el resultado del período.
- Desagregar estos gastos o ingresos financieros entre pérdidas y ganancias y patrimonio.

La opción elegida debe ser aplicada a todos los grupos de contratos dentro de una cartera. Fruto del análisis llevado a cabo por la Compañía, se desprende que la mayor parte de las inversiones financieras podrían seguir siendo valoradas a valor de mercado con efecto en patrimonio, por lo que la opción de desagregar los ingresos y gastos financieros del seguro entre pérdidas y ganancias y patrimonio podría ser la más adecuada de cara a evitar asimetrías en la valoración y reconocimiento de las inversiones financieras y los contratos de seguros. Por tanto, en principio, el tratamiento a seguir consistiría en desagregar entre pérdidas y ganancias y patrimonio para los productos de larga duración, esto es, los valorados bajo BBA. No obstante, la Compañía está ultimando los análisis para ver la opción más adecuada para cada cartera.

Por otro lado, la implantación de esta norma supone el desarrollo e implementación de nuevos procesos y sistemas, que supondrán un cambio significativo en la valoración y presentación de los estados financieros, así como en los nuevos ratios y cumplimientos, derivados de los cambios en los estados financieros que se presentarán al mercado.

De conformidad con el proceso de implementación de esta norma, la Compañía comenzó en 2019 un análisis de los impactos financieros y operacionales, así como la planificación de recursos, elaborando un plan de implantación. Durante estos años se ha diseñado y desarrollado directrices que abordan todos los aspectos que establece la norma, se han diseñado nuevos modelos de datos y desarrollado nuevos procesos corporativos. Adicionalmente, se están realizando pruebas integradas y dando formación a los usuarios.

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 2022

(En balboas)

La implementación de la norma y la valoración de los impactos en los estados financieros de la Compañía sigue su curso. A lo largo del año 2023 la Compañía se encuentra inmerso en la preparación de la puesta en marcha, para la implantación de la norma, finalizando el desarrollo de sistemas operativos y realizando pruebas integradas. Así mismo se ejecutarán paralelos y se elaborará el balance de transición. Para ello, se han establecido órganos de gobierno como son el Comité de Implantación NIIF 17.

NIIF 9

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(En balboas)

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

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

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

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

Las enmiendas a la NIIF 10 y la NIC 28 tratan situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas 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 es contabilizada utilizando el método de participación, se reconocen en los resultados de la controladora sólo en la medida de 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 participación) al valor razonable, se reconocen en los resultados 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 enmiendas aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada. La Administración prevé que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros en períodos futuros en caso de que tales transacciones surjan.

Enmiendas a NIC 1 Presentación de estados financieros - Clasificación de Pasivos como Circulantes y No-circulantes

Las enmiendas a NIC 1 publicadas en enero de 2020, afectan solo a la presentación de los pasivos como circulantes y no circulantes en el estado de posición financiera y no por el monto o momento en el cual se reconoce cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esas partidas.

Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes se basa en si los derechos en existencia al final del período de reporte, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si la Compañía ejercerá su derecho de aplazar la liquidación de un pasivo, explica que los derechos existen si las obligaciones de hacer y no hacer (covenants) se cumplen al final del período de reporte e introduce la definición de 'liquidación' para dejar claro que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de capital, otros activos u otros servicios.

Las enmiendas son aplicadas retrospectivamente para períodos anuales que inician en o después del 1 de

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 2022

(En balboas)

enero de 2023, con la aplicación anticipada permitida. El IASB está actualmente considerando más enmiendas a los requerimientos de NIC 1 en cuanto a la clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes, incluyendo el diferimiento de la aplicación de las enmiendas de enero de 2020.

La Administración anticipa que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros en períodos futuros.

Enmiendas a la NIC 1 y a las Declaración Práctica 2 Juicios sobre materialidad- Revelación de Políticas Contables

Las enmiendas cambian los requerimientos de NIC 1 con respecto a la revelación de políticas contables. La modificación reemplaza los términos “políticas contables significativas” con “información de las políticas contables materiales”. La información de las políticas contables son materiales cuando se considera que, en conjunto con otra información incluida en los estados financieros de una Compañía, pueda ser razonablemente esperado que influyan en la toma de decisiones de los usuarios primarios de los estados financieros de uso general que realizan en base a dichos estados financieros.

Los párrafos de soporte en NIC 1 se enmiendan para aclarar que las políticas contables que se relacionan a transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son inmateriales y no necesitan ser reveladas. La información relativa a políticas contables puede ser material por la naturaleza de las transacciones relacionadas, otros eventos y condiciones, aun si los montos en las mismas son inmateriales. Sin embargo, no toda la información sobre las políticas contables relativa a transacciones materiales u otros eventos o condiciones es material por sí misma.

El IASB ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del “proceso de cuatro pasos para determinar la materialidad” descrito en la Declaración práctica 2.

Las enmiendas a la NIC 1 estarán vigentes para los períodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2023, con opción a aplicación anticipada y son de aplicación prospectiva. Las enmiendas a la Declaración práctica 2 no contienen una fecha de vigencia o requerimientos de transición.

Enmiendas a la NIC 8 Políticas contables, Cambios en estimaciones contables y Errores - Definición de las estimaciones contables

Las enmiendas reemplazan la definición de un cambio en estimación contable. Bajo la nueva definición, las estimaciones contables son “cantidades monetarias en los estados financieros que son sujetas a incertidumbre en su medición”.

La definición de un cambio en estimaciones contables fue eliminada. Sin embargo, el IASB mantuvo el concepto de cambios en una estimación contable en la norma con las siguientes aclaraciones:

- Un cambio en una estimación contable son los resultados de nueva información o un nuevo desarrollo no son las correcciones de un error.
- Los efectos de un cambio en un dato de entrada o una técnica de valuación usada para desarrollar una estimación contable son cambios en las estimaciones contables si no resultan de una corrección de errores de períodos previos.

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 2022

(En balboas)

El IASB agregó dos ejemplos (ejemplos 4 y 5) para la Guía de implementación de la NIC 8 que acompaña la norma. El IASB ha eliminado un ejemplo (ejemplo 3) ya que podría causar confusión en relación con las enmiendas.

Las enmiendas estarán vigentes por los períodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2023 para los cambios en las políticas contables y los cambios en estimaciones contables que ocurran en o después del inicio de dicho período con opción a aplicación anticipada.

Enmiendas a la NIC 12 Impuestos diferidos – Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción

Las enmiendas introdujeron otra excepción adicional aparte de la exención del reconocimiento inicial. En las enmiendas, una Compañía no aplica la excepción de reconocimiento inicial para las transacciones que dan lugar a diferencias temporales gravables y deducibles.

Dependiendo de la ley fiscal aplicable, las diferencias temporales gravables y deducibles pueden darse en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios y no afecte la contabilidad ni las utilidades gravables. Por ejemplo, puede darse con el reconocimiento de un pasivo por arrendamiento y el correspondiente activo por derecho de uso aplicando la NIIF 16 Arrendamientos en la fecha del inicio de un arrendamiento.

Siguiendo las enmiendas a la NIC 12, se requiere que una Compañía reconozca los impuestos diferidos activo y pasivo relativos, considerando que el reconocimiento de cualquier impuesto diferido activo está sujeto al criterio de recuperabilidad en NIC 12.

El IASB también añadió un ejemplo ilustrativo a la NIC 12 que explica cómo se aplican las enmiendas.

Las enmiendas aplican a las transacciones que ocurran en o después del principio del período comparativo más antiguo que se presenta. Adicionalmente, al inicio del primer período comparativo más antiguo una Compañía reconoce:

- Un impuesto diferido activo (en la medida que sea probable que el ingreso gravable está disponible contra la diferencia temporal deducible) y un impuesto diferido pasivo para todas las deducciones gravables y temporales asociadas con:
 - Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos
 - Pasivos por desmantelamiento, restauración y otros pasivos similares y los montos correspondientes reconocidos como parte del costo de los activos relacionados.
- El efecto acumulado de la aplicación inicial de las enmiendas como un ajuste al balance inicial de utilidades retenidas (o algún otro componente de capital, como corresponda) a esa fecha.

Las enmiendas estarán vigentes por los períodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2023, con opción a aplicación anticipada.

La Administración anticipa que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros en períodos futuros si dichas transacciones surgen.

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 2022

(En balboas)

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.

Costo histórico

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.

Valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio sea directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Banco tiene en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. La medición del valor razonable y para propósitos de revelación en estos estados financieros consolidados están determinados sobre esta base, excepto por las transacciones de pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, transacciones de arrendamientos que están dentro del alcance de la NIIF 16 y las mediciones que tienen algunas similitudes al valor razonable pero no son considerados como tales, tal como el valor neto de realización en la NIC 2 o medición del valor en uso de la NIC 36.

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.
- Las primas suscritas diferidas son las proporciones de primas suscritas emitidas en un año que se refieren a los períodos de riesgo posteriores a la fecha de cierre de los estados financieros. Las primas suscritas diferidas se difieren durante la vigencia de las pólizas

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 2022

(En balboas)

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.

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

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 2022

(En balboas)

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.

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 (*)

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

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.

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 2022

(En balboas)

3.6.2 *Derechos sobre contratos con proveedores médicos*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 2022 (En balboas)

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.

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.

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 2022

(En balboas)

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.

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

Los supuestos considerados en la estimación son, entre otros:

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

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

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 2022

(En balboas)

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.

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 (USD), unidad monetaria de los Estados Unidos de América. El Dólar (USD) 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.

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 2022

(En balboas)

3.15 Estimaciones contables críticas y juicios

Al 31 de diciembre de 2022, 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 2022, sobre los hechos analizados y es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificarlas (aumentar o disminuir) en los próximos años.

3.16 Negocio en marcha

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

4. Administración de riesgo

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

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

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 2022 (En balboas)

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

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

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

4.1 Riesgo de seguros

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

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

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

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

Ramo:	2022					2021				
	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
Seguro directo:										
Salud	36,415,812	23,523,409	12,892,403	1,120,874	14,013,276	32,967,654	19,114,507	13,853,147	(561,461)	13,291,686
Vida individual	7,261,301	1,883,955	5,377,346	(1,840,256)	3,537,090	9,058,170	1,576,571	7,481,599	(2,098,987)	5,382,611
Vida colectivo y accidentes personales	211,224	87,484	123,740	(15,510)	108,230	210,401	92,833	117,568	2,974	120,542
Reaseguro aceptado:										
Salud	40,161,618	30,511,549	9,650,069	1,325,591	10,975,660	36,099,172	26,870,589	9,228,583	(579,870)	8,648,713
Vida individual	828,848	769,148	59,700	-	59,700	665,527	592,281	73,246	-	73,246
Vida colectivo y accidentes personales	219,389	153,572	65,817	(2,182)	63,635	176,907	123,836	53,071	1,706	54,777
	85,098,192	56,929,117	28,169,075	588,517	28,757,591	79,177,831	48,370,617	30,807,214	(3,235,638)	27,571,575

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 2022

(En balboas)

4.2 Riesgo de liquidez

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

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

2022	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Sin Vencimiento	Total
Activos financieros						
Efectivo y equivalente de efectivo	18,978,643					18,978,643
Primas por cobrar		1,571,445				1,571,445
Inversiones				11,069,856		11,069,856
Participación de los reaseguradores				23,851,736		23,851,736
Total de activos	18,978,643	1,571,445	-	34,921,592	-	55,471,680
Pasivos financieros						
Reserva de siniestros en trámites				9,217,876		9,217,876
Cuentas por pagar reaseguradores			14,621,814			14,621,814
Pasivo por arrendamiento				202,693		202,693
Total de pasivos	-	-	14,621,814	9,420,569	-	24,042,383
Posición neta	18,978,643	1,571,445	(14,621,814)	25,501,023	-	31,429,297

2021	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Sin Vencimiento	Total
Activos financieros						
Efectivo y equivalente de efectivo	22,233,242					22,233,242
Primas por cobrar		2,123,861				2,123,861
Inversiones				11,796,112		11,796,112
Participación de los reaseguradores				22,525,551		22,525,551
Total de activos	22,233,242	2,123,861	-	34,321,663	-	58,678,766
Pasivos financieros						
Reserva de siniestros en trámites				12,821,090		12,821,090
Cuentas por pagar reaseguradores			20,605,185			20,605,185
Pasivo por arrendamiento				301,590		301,590
Total de pasivos	-	-	20,605,185	13,122,680	-	33,727,865
Posición neta	22,233,242	2,123,861	(20,605,185)	21,198,983	-	24,950,901

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 2022

(En balboas)

4.2.1 Administración del riesgo de liquidez

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

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

4.2.2 Riesgo de mercado

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

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

2022	Hasta 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:				
Cuentas bancarias que generan intereses	13,977,192			13,977,192
Inversiones que generan intereses	5,000,000	11,069,856		16,069,856
Total de los activos que generan intereses	18,977,192	11,069,856	-	30,047,048
Pasivos:				
Pasivos financieros	14,621,814	202,693		14,824,507
2021	Hasta 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:				
Cuentas bancarias que generan intereses	17,206,122			17,206,122
Inversiones que generan intereses	5,000,000	11,796,112		16,796,112
Total de los activos que generan intereses	22,206,122	11,796,112	-	34,002,234
Pasivos:				
Pasivos financieros	20,605,185	301,590		20,906,775

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 2022

(En balboas)

4.2.3 Administración de riesgo de mercado

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

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

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

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

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

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

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

Las tasas promedio activas al 31 de diciembre de 2022 de los principales instrumentos financieros son las siguientes:

Activos	2022	2021
Cuentas de ahorro	0.002%	0.002%
Depósitos a plazo	2.88%	0.11%
Intereses por inversiones financieras	5.29%	5.12%

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 2022

(En balboas)

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

4.3.4 Riesgo de suficiencia de tarificación

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

4.2.5 Frecuencia y severidad de los reclamos

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

4.3 **Riesgo operacional**

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

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

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

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

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

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

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 2022 (En balboas)

- Aplicación de normas de ética en el negocio.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

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

4.4 Administración de capital

La política de la Administración es de mantener una estructura de capital sólida, la cual pueda sostener el futuro crecimiento del negocio. La Compañía reconoce la necesidad de mantener un balance entre los retornos a los accionistas y la adecuación de capital requerida por el ente regulador. El capital en acciones comunes emitidas y pagado en exceso al 31 de diciembre de 2022 es de 15,000,000 (2021: 15,000,000).

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

5. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

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

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

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

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

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

Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(En balboas)

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

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

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

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

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

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

	2022		2021	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	18,978,643	18,978,643	22,233,242	22,233,242
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	11,069,856	9,498,589	11,796,112	11,469,252
Primas por cobrar asegurados, neto	1,571,445	1,571,445	2,123,861	2,123,861
Otras cuentas por cobrar	15,331,200	15,331,200	9,465,002	9,465,002
Reaseguro por cobrar	3,037,721	3,037,721	5,881,077	5,881,077
	<u>49,988,865</u>	<u>48,417,598</u>	<u>51,499,294</u>	<u>51,172,434</u>
Pasivos				
Reaseguro por pagar	14,621,814	14,621,814	20,605,185	20,605,185

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 2022

(En balboas)

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

	2022			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	18,978,643	-	18,978,643
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-	9,498,589	-	9,498,589
Primas por cobrar asegurados, neto	-	-	1,571,445	1,571,445
Otras cuentas por cobrar	-	-	15,331,200	15,331,200
Reaseguro por cobrar	-	-	3,037,721	3,037,721
	<u>-</u>	<u>28,477,232</u>	<u>19,940,366</u>	<u>48,417,598</u>
Pasivos				
Reaseguro por pagar	-	-	14,621,814	14,621,814
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,621,814</u>	<u>14,621,814</u>
	2021			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
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
	<u>-</u>	<u>33,702,494</u>	<u>17,469,940</u>	<u>51,172,434</u>
Pasivos				
Reaseguro por pagar	-	-	20,605,185	20,605,185
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,605,185</u>	<u>20,605,185</u>

6. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

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

	2022	2021
Estado de situación financiera:		
Otras cuentas por cobrar - relacionadas	13,612,930	8,108,830
Reaseguros por cobrar	2,016,068	5,578,657
Cuenta por pagar - relacionadas	-	-
Estado de ganancias o pérdidas:		
Primas de reaseguros asumidos	36,393,947	33,357,772
Comisiones pagadas por reaseguros asumidos	8,833,252	5,900,092
Siniestros incurridos sobre reaseguros asumidos	30,173,018	26,213,517
Participación en ingresos del concierto	-	1,621,673
Intereses sobre préstamos	582,761	155,312

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

Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(En balboas)

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

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

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:

	2022	2021
Efectivo en caja	1,450	27,120
Depósitos a plazo	5,000,000	5,000,000
Cuentas corrientes	348,062	4,693,019
Cuentas de ahorro	13,629,131	12,513,103
	<u>18,978,643</u>	<u>22,233,242</u>

8. Inversiones en valores

Las inversiones en valores se detallan como sigue:

	2022	2021
Entidades privadas	7,437,057	8,290,503
Gobierno de Panamá	<u>3,825,686</u>	<u>3,698,496</u>
	11,262,743	11,988,999
Menos:		
Provisión por deterioro de inversiones	<u>(192,887)</u>	<u>(192,887)</u>
	<u>11,069,856</u>	<u>11,796,112</u>

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

	2022	2021
Saldo al inicio del año	11,988,999	14,793,276
Compras	-	4,077,955
Redenciones	-	(5,804,243)
Amortizaciones netas de primas o descuentos	(523,623)	(973,995)
Diferencia por tasa cambiaria	(202,633)	(103,994)
Saldo al final del año	<u>11,262,743</u>	<u>11,988,999</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 2022

(En balboas)

Durante el periodo 2022 y 2021 la Compañía realizó sus análisis de deterioro determinando que no hubo variaciones con relación a la reserva de USD 192,887 constituida en periodos anteriores.

Las inversiones que mantiene la Compañía mantienen un cupón promedio de 5.29% (2021: 5.12%) y su promedio de vencimiento es a 7.74 años (2021: 8 años).

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

Grado de calificación

Grado de inversión
Monitoreo estándar
Monitoreo especial
Sin clasificación

Clasificación internacional

AAA,AA+,AA-,A+,A-BBB+,-BBB,-BBB-
BB+,BBB,BB-,B+,B,B-
CCCaC
-

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

	2022	2021
<u>Clasificación Internacional</u>		
Bonos de gobiernos		
BBB+ a BBB-	<u>3,825,686</u>	<u>3,698,496</u>
	3,825,686	3,698,496
Bonos corporativos		
AAA	379,735	374,024
A+ a A-	1,308,750	976,865
BBB+ a BBB-	<u>5,548,572</u>	<u>6,739,613</u>
	<u>7,237,057</u>	<u>8,090,502</u>
Total de valor en libros calificación internacional	11,062,743	11,788,998
Acciones de capital sin calificación	<u>7,113</u>	<u>7,113</u>
Valor en libros	<u>11,069,856</u>	<u>11,796,111</u>

9. Primas por cobrar asegurados, neto

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

	2022	2021
Salud	975,131	1,130,001
Vida individual	629,472	1,099,175
Colectivo de vida	14,221	4,315
	<u>1,618,824</u>	<u>2,233,491</u>
Menos:		
Provisión de primas incobrables	<u>(47,379)</u>	<u>(109,630)</u>
Primas por cobrar asegurados, neto	<u>1,571,445</u>	<u>2,123,861</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 2022

(En balboas)

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

	2022	2021
30 días	1,160,791	1,603,683
60 días	253,639	336,158
90 días	103,348	114,341
Más de 90 días	101,046	179,308
	<u>1,618,824</u>	<u>2,233,490</u>

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

	2022	2021
Saldo al inicio del año	109,630	109,546
(Reversión) Provisión del año	-	84
Reversión de provisión	<u>(62,251)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>47,379</u>	<u>109,630</u>

10. Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

	2022	2021
Cuentas por cobrar - relacionadas	13,612,930	8,108,830
Ingresos por administración de reclamos en trámite	444,474	602,819
Coaseguro por cobrar	762,497	585,564
Intereses por cobrar	167,846	167,777
Cuentas por cobrar ejecutivos del grupo	191,573	-
Cuentas por cobrar varias	<u>99,667</u>	<u>12</u>
	<u>15,278,987</u>	<u>9,465,002</u>

Las otras cuentas por cobrar ejecutivos del grupo corresponden a préstamos que generan un 3.5% de intereses anual y su vencimiento es el año 2032.

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 2022 (En balboas)

11. Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado se detallan a continuación:

	2022	2021
Impuestos	126,993	275,786
Anticipo para aseguradoras- reclamos pendientes de trámite	88,457	123,818
Seguros	2,765	3,242
Cuentas por cobrar - agentes y corredores	-	31,000
Otros	60,264	102,842
	<u>278,479</u>	<u>536,688</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:

	2022	2021
Reserva de riesgo en curso	17,369,512	13,431,472
Reserva de siniestros en trámite e IBNR	6,482,224	9,094,079
	<u>23,851,736</u>	<u>22,525,551</u>

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

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

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

Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(En balboas)

	2021			
	Saldo inicial	Adiciones	Retiros	Saldo final
Costo				
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>
Depreciación y amortización				
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>

14. Software, neto

Los activos intangibles por software se resumen así:

	2022			
	Saldo inicial	Adiciones	Retiros	Saldo final
Costo				
Licencias y software	713,729	60,683	-	774,412
Amortización				
Licencias y software	<u>(559,713)</u>	<u>(59,671)</u>	<u>-</u>	<u>(619,384)</u>
Valor neto	<u>154,016</u>	<u>1,012</u>	<u>-</u>	<u>155,028</u>

	2021			
	Saldo inicial	Adiciones	Retiros	Saldo final
Costo				
Licencias y software	596,416	117,313	-	713,729
Amortización				
Licencias y software	<u>(472,274)</u>	<u>(87,439)</u>	<u>-</u>	<u>(559,713)</u>
Valor neto	<u>124,142</u>	<u>29,874</u>	<u>-</u>	<u>154,016</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 2022

(En balboas)

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 (2021: 4 años). La Compañía no tiene la opción de compra para aquellos activos que mantiene arrendado. La información sobre arrendamientos se presenta a continuación.

Los derechos de uso por activos arrendados se presenta el detalle de movimientos registrados durante el período 2022:

	Activo por derecho a uso 2022	Activo por derecho a uso 2021
Costo:		
Saldo al inicio	469,089	474,064
Adquisiciones	-	16,175
Descartes	-	(21,150)
Saldo al final	<u>469,089</u>	<u>469,089</u>
Amortización acumulada:		
Saldo al inicio	185,599	104,336
Gasto de amortización	101,147	102,413
Descartes	-	(21,150)
Saldo al final	<u>286,746</u>	<u>185,599</u>
Saldo neto	<u>182,343</u>	<u>283,490</u>

Los pasivos por arrendamientos se presentan a continuación:

	2022	2021
Saldo al inicio	301,590	378,510
Nuevos arrendamientos	-	16,175
Pagos realizados	(114,286)	(113,614)
Aumento de gastos financieros	15,389	20,519
Saldo al final	<u>202,693</u>	<u>301,590</u>

La Compañía no celebró nuevos acuerdos de arrendamientos en el período 2022, relacionado a inmuebles.

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

	2022	2021
2022	-	98,897
2023	85,705	85,705
2024	76,414	76,414
2025	40,574	40,574
	<u>202,693</u>	<u>301,590</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 2022

(En balboas)

Al 31 de diciembre de 2022 se reconocieron gastos por interés del pasivo por arrendamiento por B/.15,389 (2021: B/.20,519) y gastos de depreciación de activos de derecho a uso en el estado de ganancias o pérdidas por B/.101,147 (2021: B/.102,413).

La tasa de interés de descuento utilizada al 31 de diciembre de 2022 fue de 6.17% (2021: 6.17%) anual.

16. Otros activos

Los otros activos incluyen:

	2022	2021
Comisiones pendientes sobre primas diferidas	353,705	294,571
Depósitos en garantía	221,285	220,903
Otros	13,548	18,881
	<u>588,538</u>	<u>534,355</u>

17. Derechos sobre contratos con proveedores médicos

Los derechos sobre contratos con proveedores médicos se componen de:

	2022	2021
Red de proveedores médicos	<u>20,462,565</u>	<u>20,462,565</u>

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

La transacción se registró al costo de adquisición de B/.20,462,565 determinado a través de una valuación certificada por Grace Global Capital, valuadores independientes de la Compañía que cuentan con las competencias apropiadas. Para el período 2022 la Compañía realizó un análisis de deterioro utilizando la metodología Incremental Income Methods, este proceso requiere proyectar dos escenarios de flujos de efectivo: uno, donde indicamos los flujos del negocio, y otro donde se indicamos los flujos del negocio sin el activo. Para el cálculo de los flujos se utilizó un período de 5 años y una perpetuidad.

Los principales supuestos considerados en la proyección son:

- Tasa de descuento: a partir de metodología WACC, actualizada con información a la fecha del análisis, la cual generó una tasa de descuento de 17.37% (2021: 13.00%).
- Porcentaje de utilización de la red 40% hasta 2025 y 45% desde 2026.

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 2022

(En balboas)

- Porcentaje de inflación médica 6.60% (2021: 5.20%), la cual surge del promedio del net medical trend rate publicado por Aon, PwC y WTW.

18. Propiedad de inversión

Al 31 de diciembre de 2022, la propiedad de inversión por B/.875,000 (2021: B/.968,750) consiste en un lote de terreno. El terreno se encuentra registrado a su valor razonable.

	2022	2021
Saldo al inicio del año	968,750	1,000,000
Ganancia (pérdida) por revaluacion	(93,750)	(31,250)
Saldo al final del año	875,000	968,750

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

El valor razonable de las propiedades de inversión de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 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/.43,750.

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 2022 (En balboas)

19. Reserva matemática

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

	2022	2021
Saldo al inicio del año	10,125,820	8,026,834
Aumento	1,840,255	2,098,986
Saldo al final del año	11,966,075	10,125,820

El saldo de la reserva matemática fue certificado por un actuario independiente de la Compañía al 31 de diciembre de 2022.

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

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

	2022	2021
Saldo al inicio del año	18,990,898	17,453,449
Aumento de provisión	1,509,268	1,537,449
Saldo al final del año	20,500,166	18,990,898

21. Reserva para siniestros en trámite

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

	2022	2021
Reserva bruta para siniestros en trámite, constituida al 100%	4,487,268	3,748,619
Reserva para siniestros incurridos y no reportados (IBNR)	4,730,608	9,072,471
	9,217,876	12,821,090

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”.

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 2022

(En balboas)

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

	2022	2021
Saldo al inicio del año	12,821,090	12,773,542
(Disminución) aumento	<u>(3,603,214)</u>	<u>47,548</u>
Saldo al final del año	<u>9,217,876</u>	<u>12,821,090</u>

21.1 Reserva para siniestros incurridos no reportados

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía ha establecido una reserva para siniestros incurridos no reportados de B/.1,000,462 (2021: B/.3,007,515), conforme a certificación de actuario independiente, y calculadas de acuerdo a los métodos actuariales mundialmente reconocidas.

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

	2022	2021
Saldo al comienzo del año	9,072,471	9,842,758
(Disminución) Incremento a la reserva cargado a resultado del año	<u>(4,341,863)</u>	<u>(770,287)</u>
Saldo al final del año	<u>4,730,608</u>	<u>9,072,471</u>
Participación de reaseguradores	<u>(3,370,522)</u>	<u>(6,064,956)</u>
Reserva para siniestros incurridos no reportados, neto	<u>1,360,086</u>	<u>3,007,515</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	1,505,447	1,505,447
Aumento	<u>183,935</u>	<u>183,935</u>
Saldo al final del año	<u>1,689,382</u>	<u>1,689,382</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 2022

(En balboas)

23. Gastos acumulados y otros pasivos

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

	2022	2021
Otras cuentas por pagar	1,092,105	154,960
Impuestos sobre primas por pagar	475,931	413,353
Primas en depósitos y créditos asegurados	539,829	401,559
Retenciones y reservas empleados	259,551	186,469
Cuentas por pagar - proveedores	266,304	173,286
Cuentas por pagar - empleados	138,970	135,992
Cuentas por pagar - reclamos administrados	283,244	394,187
	<u>3,055,934</u>	<u>1,859,806</u>

Dentro de las otras cuentas por pagar se encuentra que al 31 de diciembre de 2022 la Compañía mantiene sobregiro bancario por B/.683,479 el cual fue formalizado con el Banco el 20 de diciembre de 2022, sin garantía, a una tasa de 0.90% mensual. Dicho sobregiro fue cubierto por la compañía el 04 de enero 2023.

24. Pólizas rescatadas

Las pólizas rescatadas se presentan a continuación:

	2022	2021
Pólizas rescatadas	<u>781,490</u>	<u>66,174</u>

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

25. Comisiones netas

Las comisiones netas se presentan a continuación:

	2022	2021
Comisiones ganadas - seguro directo	8,018,496	3,708,008
Comisiones ganadas - reaseguro aceptado	11,533,848	5,544,999
Comisiones pagadas intermediarios	(5,105,887)	(7,445,812)
Comisiones pagadas reaseguro aceptado	<u>(10,162,767)</u>	<u>(6,799,645)</u>
	<u>4,283,690</u>	<u>(4,992,450)</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 2022 (En balboas)

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

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 (2021: 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:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	4,798,434	4,597,391
Aumento a fondos de reserva	<u>447,883</u>	<u>201,043</u>
Saldo al final del año	<u>5,246,317</u>	<u>4,798,434</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 2022.

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%).

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 2022

(En balboas)

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).

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 período 2019 y concede su autorización para que determine el impuesto sobre la renta utilizando el método tradicional para los períodos fiscales 2019, 2020 y para el período 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 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.

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 2022

(En balboas)

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía generó un impuesto sobre la renta causado de B/.205,122 (2021: B/.73,685, bajo el método tradicional. La conciliación del impuesto sobre la renta se presenta a continuación:

	2022	2021
Ganancia financiera	4,372,130	1,997,633
Menos:		
Ingresos exentos	29,676	432,129
Ingresos fuente extranjera	56,354,169	68,215,552
Ingresos no gravables	30,719	3,145
Reservas	367,870	429,050
Más:		
Costos de fuente extranjera	51,880,510	66,659,317
Gastos no deducibles	319,130	66,292
Gastos de fuente extranjera	1,031,150	651,374
Renta gravable	820,486	294,740
Renta neta gravable	820,486	294,740
Impuestos sobre la renta causado	205,122	73,685

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 2022 y 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.

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 2022

(En balboas)

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

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 Compañía 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 No. 206 de la Ley No.12 de 2012, al 31 de diciembre de 2022, la Compañía mantiene el siguiente balance de reservas e inversiones, el cual fue aprobado por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá en su nota DSR-0294 de fecha 21 de marzo 2023.

	2022	2021
Reservas	26,251,119	27,221,580
Inversiones	26,502,981	28,368,465
Inversiones realizadas en exceso del monto requerido	251,863	1,146,885

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 Compañías reguladoras; a continuación, describimos un resumen de sus normativas:

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

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 2022 (En balboas)

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

	2022	2021
Riesgo de solvencia		
Patrimonio técnico ajustado	16,001,348	14,764,021
Margen de solvencia requerido	7,460,788	7,075,826
	<hr/>	<hr/>
Excedente en patrimonio	8,540,560	7,688,195
	<hr/>	<hr/>
Riesgo de liquidez		
Liquidez actual	25,879,461	32,246,282
Liquidez mínima requerida	8,216,672	9,855,274
	<hr/>	<hr/>
Excedente de liquidez	17,662,789	22,391,008
	<hr/>	<hr/>
Razón de liquidez	3.15	3.27
	<hr/>	<hr/>
Suficiencia en patrimonio		
Patrimonio técnico ajustado	16,001,348	14,764,021
Capital mínimo requerido	6,000,000	6,000,000
	<hr/>	<hr/>
Suficiencia en patrimonio	10,001,348	8,764,021
	<hr/>	<hr/>

Conforme lo establece el Artículo No.230 de la Ley No.12 del 3 de abril de 2012, como fue informado y aprobado por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, en su nota DSR-0316 de fecha 23 de febrero de 2023.

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 periodo de gracia estipulado en el pago de alguna de las fracciones de primas subsiguientes, conforme al calendario de pago establecido en la póliza correspondiente, se entenderá que ha incurrido en incumplimiento de pago, lo que tiene como efecto jurídico inmediato de suspender la cobertura de la póliza hasta por sesenta días.
- La suspensión de cobertura se mantendrá hasta que cese el incumplimiento de pago, pudiendo rehabilitarse a partir del pago de la prima dejada de pagar durante dicho periodo o hasta que la póliza sea cancelada, conforme a lo que dispone el Artículo No.161.

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

- 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.

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 2022

(En balboas)

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

32. Reservas de operaciones de seguros

Las reservas de operaciones de seguros ascendían a B/.17,940,213 (2021: B/.19,412,257) 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:

	2022	2021
Primas no devengadas e insuficiencia de primas		
Saldo al inicio del año	18,874,456	17,337,007
Primas emitidas	72,987,430	65,676,459
Primas ganadas	(71,478,161)	(64,139,010)
Saldo al final del año	20,383,725	18,874,456
Reserva de insuficiencia de primas	116,442	116,442
Saldo al final del año	20,500,167	18,990,898
Participación de reaseguradores	(17,369,512)	(13,431,472)
Primas no devengadas e insuficiencia de primas, neta	3,130,655	5,559,426
Siniestros pendientes de liquidar, estimados		
Saldo al inicio del año	12,821,090	12,773,542
Siniestros incurridos	63,608,137	55,049,268
Siniestros pagados	(66,743,894)	(55,001,720)
Saldo al final del año	9,685,333	12,821,090
Participación de reaseguradores	(6,841,848)	(9,094,079)
Siniestros pendientes de liquidar, estimados, neto	2,843,485	3,727,011
Reservas matemáticas	11,966,075	10,125,820
Total de reservas de operaciones de seguros	17,940,215	19,412,257

33. Transacciones no monetarias

Las transacciones que no requirieron flujos de efectivo son:

	2022	2021
Incremento de activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento	-	16,175

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 2022

(En balboas)

34. Eventos subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos posteriores al 31 de diciembre de 2022, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 2 de mayo de 2023, 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 2022, fueron aprobados por la Junta Directiva y autorizados para su emisión el 2 de mayo de 2023.

* * * * *



WorldWide Medical

Panamá: 366-8300 | David: 775-5596 | Chitré: 970-1662
www.wwmedicalassurance.com

Regulado y Supervisado por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá