



WorldWide
Group



Memoria Anual

Informe de Gestión y Estados Financieros

www.worldwidegroup.co

20
24



WorldWide
Group

Tabla de contenido

WorldWide Group

01	Palabras del Chairman Pág. 4	02	Gobierno Corporativo Pág. 6	03	Nuestro Grupo Asegurador Pág. 12
----	---------------------------------	----	--------------------------------	----	-------------------------------------

WorldWide Medical Assurance

01	Gestión eficiente para resultados exitosos Pág. 20	02	Nuestra Marca Pág. 28	03	Construyendo valor con propósito Pág. 42
04	Presencia Regional Pág. 50	05	Cultura y bienestar organizacional Pág. 54		

WorldWide Seguros

01	Gestión eficiente para resultados exitosos Pág. 90	02	Nuestra Marca Pág. 96	03	Responsabilidad Social Empresarial Pág. 107
04	Cultura y bienestar organizacional Pág. 110	05	Estados Financieros Pág. 122		

Estados Financieros



Palabras del Chairman

Zanoni Selig

1

El 2024 fue un gran año para nuestro grupo asegurador, no solo pudimos cumplir el presupuesto, sino también consolidar nuestras operaciones en nuestros principales mercados: Panamá y República Dominicana en donde nuestra oferta de seguros tiene la categoría de aspiracional en el nicho de mercado en que nos especializamos.

El crecimiento en seguro de Vida Individual ha sido exponencial y la tendencia sigue siendo muy positiva; esperamos que muy pronto alcance los niveles en primas que tenemos en Salud, poder lograrlo en un mercado competitivo como el de Panamá en donde coexisten compañías de gran experiencia es algo que nos llena de orgullo y que hace cumplir la labor de desarrollo que nuestro socio de la DEG tiene con las economías emergentes. El seguro de Vida es un arma de desarrollo para los países porque construye ahorro interno y su crecimiento no va en desmedro de la oferta ya existente, porque se nutre de ampliar el Mercado, no de cambiar lo que ya existe.

No podemos dejar de mencionar la apertura de nuestra oficina en Punta Cana, el destino turístico líder de la región del Caribe un ejemplo de iniciativa privada admirado en el mundo. No podíamos dejar de estar ahí y en verdad hemos sido recibidos con los brazos abiertos.

Por otro lado la ampliación de nuestra oferta de Salud Internacional a través de acuerdos con hospitales de excelencia como la Clínica de Navarra ha dado más oportunidades a nuestros clientes a conseguir el mejor tratamiento para su salud en donde quiera que se encuentre.

Esperemos que en el 25 nuevas metas se cumplan contando con nuestro inspirado y talentoso equipo.

Zanoni Selig
Chairman de WorldWide Group

“El 2024 fue un gran año para nuestro grupo asegurador, no solo pudimos cumplir el presupuesto, sino también consolidar nuestras operaciones en nuestros principales mercados: Panamá y República Dominicana en donde nuestra oferta de seguros tiene la categoría de aspiracional en el nicho de mercado en que nos especializamos.”



Gobierno Corporativo

2

Nuestra filosofía



Misión

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



Visión

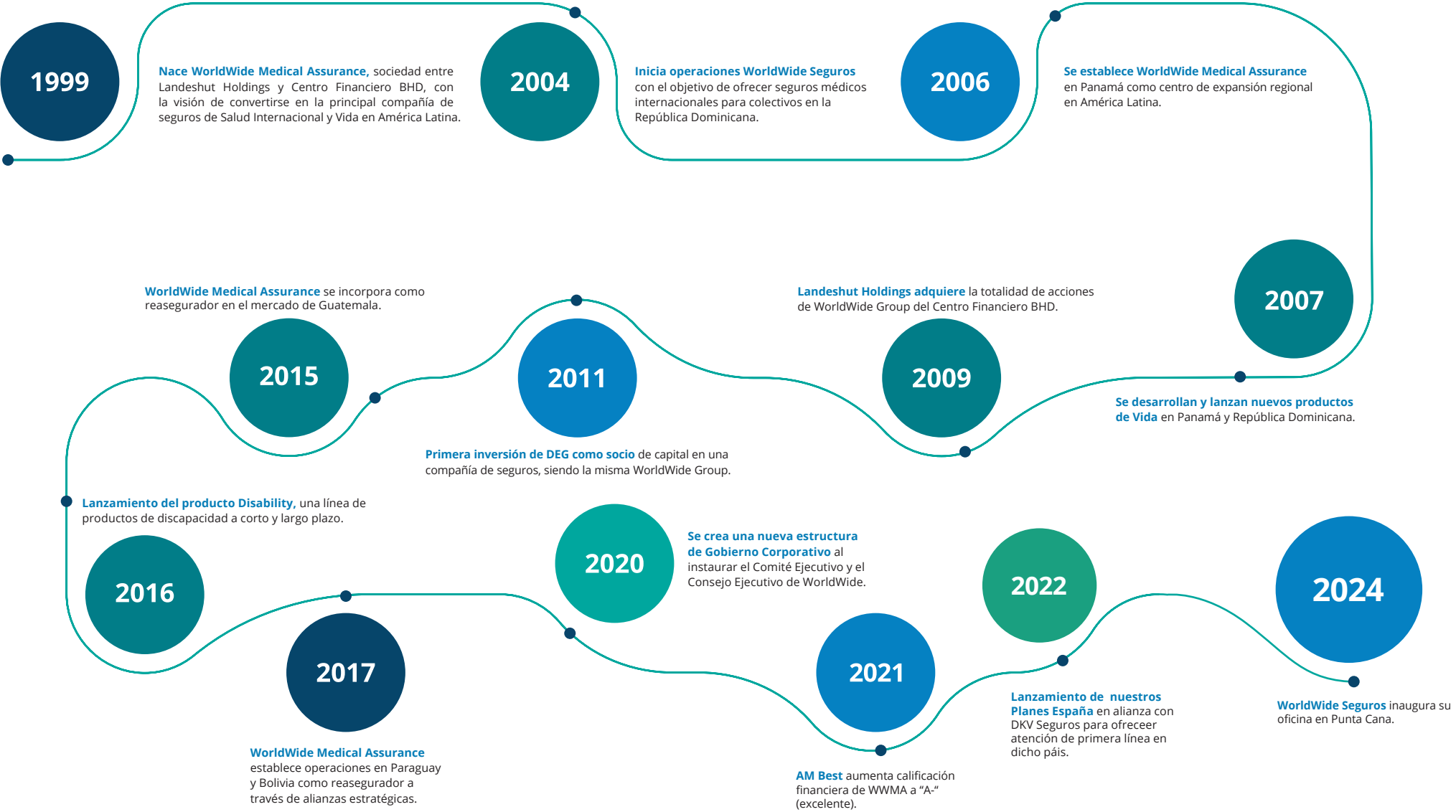
Ser la compañía más importante en el ramo de **Salud Internacional** y una referencia en el ramo de **Vida Individual** en América Latina.



Valores

- Honestidad
- Empatía
- Lealtad
- Excelencia

Nuestra historia



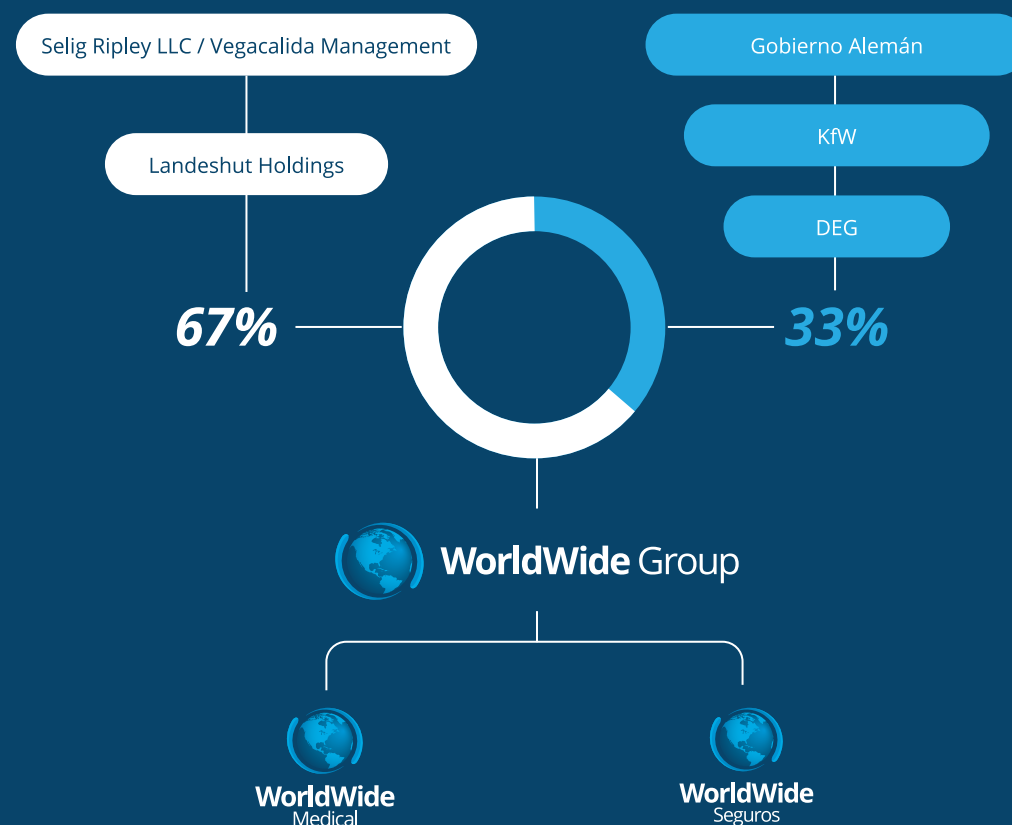
Estructura de propiedad

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

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

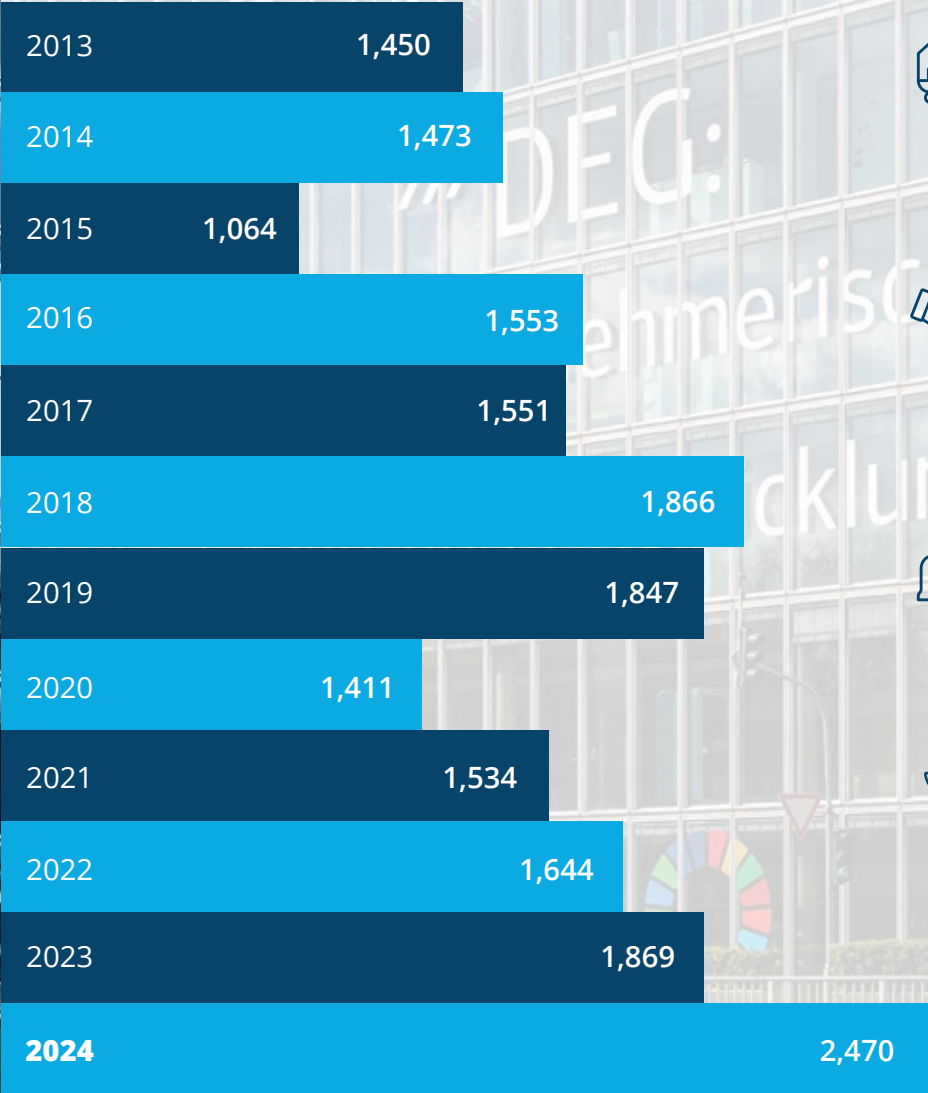
Para finales del 2024, KfW registró:

Activos de 560.7 millones de euros y un capital de 36.6 mil millones de euros. Las utilidades consolidadas del año fueron 1.6 mil millones de euros.



KfW DEG

DEG en cifras



Activos
8,225
Millones de Euros



Nuevos negocios
2,470
Millones de Euros



Capital
2,579
Millones de Euros



Nuevos negocios
Latam
795
Millones de Euros

Junta Directiva WWG y Subsidiarias



Zanoni Selig | Chairman WWG y WWMA

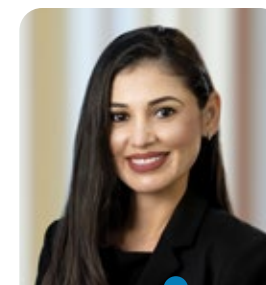
-  Junta Directiva WorldWide Group
-  Junta Directiva WorldWide Medical Assurance
-  Consejo de Administración WorldWide Seguros



Thomas Kessler



Juan Enrique Alvarez



Criselda Rojas



Alan Watts



Fredy Schoepflin



Salvador Morales Baca



Elena Viyella de Paliza



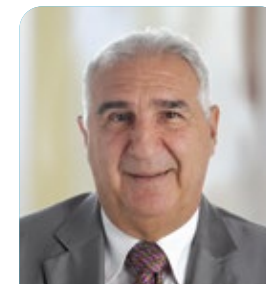
María Jimena Blanco



Miroslava Rosas



Christie Arias



Moises Zebede



Esilda González de Camacho



Samir Rizek



Juan Perdomo



Ignacio Méndez



Constantino Marranzini

*Nuestro Grupo
Asegurador*

3

“WorldWideGroup continúa consolidándose como un referente en la transformación del sector asegurador en Latinoamérica. Su crecimiento sostenido se apoya en una gestión de riesgos robusta, un compromiso firme con la excelencia y la calidad, y el respaldo de un equipo altamente comprometido, junto a alianzas estratégicas.

Día a día, trabajamos para mantenernos a la vanguardia y seguir ofreciendo a nuestros asegurados una atención cercana, confiable y de la más alta calidad.”





*protegiendo
tu mayor
tesoro*

Desde su fundación en 1999, WorldWide Group ha evolucionado de una idea visionaria a un referente sólido y exitoso en el sector asegurador. A lo largo de este cuarto de siglo, la empresa ha alcanzado importantes hitos y un crecimiento sostenido, sustentado en el compromiso y la confianza de sus socios, corredores y empresas aliadas de renombre.

Zanoni Selig, Chairman y fundador, destacó: "Todo comienza como un sueño; lo esencial es convertirlo en realidad. Estos 25 años representan una historia construida paso a paso junto a quienes nos han acompañado desde el inicio. He tenido el privilegio de contar con socios estratégicos como BHD y DEG, y agradezco profundamente a nuestros socios, consejo directivo, agentes e intermediarios, cuya lealtad y apoyo han sido fundamentales para que WorldWide sea hoy lo que es."

Suma asegurada más

amplia

sin exámenes médicos

Hemos aumentado la suma asegurada para la suscripción de nuevos negocios de vida sin exámenes médicos a:

\$500,000*

**Para personas de hasta 55 años de edad.*

Implementamos un aumento en la suma asegurada para nuevas emisiones en nuestros productos de vida a US\$500,000 sin necesidad de exámenes médicos, una medida alineada con las necesidades actuales del mercado y de nuestros asegurados. Esta mejora consolida nuestra propuesta como una alternativa más competitiva y sólida dentro del sector, enfocada en brindar soluciones de alto valor tanto para nuestros clientes como para nuestros aliados estratégicos.



WorldWide Academy 2024

En septiembre de 2024 celebramos en Madrid nuestro Academy, un encuentro donde compartimos las últimas tendencias del sector asegurador y los avances en servicios médicos. Contamos con la participación de corredores de Panamá, Guatemala, Bolivia y República Dominicana. Durante la actividad, visitamos las instalaciones de dos prestigiosos centros: MD Anderson Cancer Center y la Clínica Universidad de Navarra.



Premiación Regional

Durante el Academy 2024, llevamos a cabo nuestra premiación regional, donde reconocimos a nuestros principales productores a nivel global en el año 2023. En el ámbito de salud, el galardón fue otorgado a A Plus Consulting. Así mismo, en el sector vida el premio fue entregado Proyecciones. Estos premios reflejan el compromiso y excelencia de nuestros socios comerciales.

TOP 3 | Ramo Salud Internacional



A Plus Consulting



Peña Izquierdo Corredores de Seguros



Seguros Triple A

TOP 3 | Ramo Vida



Proyecciones



Kam y Asociados, S.A.



Ureña & Ureña



WorldWide
Medical

*WorldWide
Medical Assurance*

Informe de gestión: Palabras de la Gerencia General de WorldWide Medical Assurance

El 2024 fue un año de grandes logros y avances estratégicos que han marcado la diferencia en el mercado asegurador. Hemos fortalecido nuestra presencia y liderazgo en el ramo de vida, destacándonos por ofrecer soluciones innovadoras y ajustadas a las necesidades de nuestros clientes, lo que nos ha permitido diferenciarnos significativamente en un entorno cada vez más competitivo.

Asimismo, impulsamos el reclutamiento y desarrollo de corredores, atrayendo nuevos talentos al negocio y reforzando la excelencia de nuestro equipo actual. Esto se ha traducido en el crecimiento y la consolidación de un top de corredores más fuerte y diversificado, que ha sido fundamental para alcanzar y superar nuestras metas comerciales.

Además, la expansión y desarrollo de nuestra red de proveedores médicos en España, ha representado un paso clave en nuestra estrategia de internacionalización, permitiéndonos fortalecer aún más nuestra oferta global.

Todo esto ha sido posible gracias a una gestión enfocada en la innovación, la capacitación y el desarrollo de talento, que ha dejado huella en nuestro desempeño durante 2024.

Betty de Cyjon
Gerente General
de WorldWide Medical





*Gestión eficiente para
resultados exitosos*

1

Resultados financieros

En 2024, WorldWide consolidó su crecimiento y reafirmó su liderazgo en la región. Gracias a una visión estratégica, una sólida gestión financiera y una administración de riesgos eficiente, logramos fortalecer nuestra posición en el mercado con dinamismo e innovación. El desarrollo de nuevos productos, junto con nuestra capacidad de adaptación y mejora continua, ha sido clave para mantenernos a la vanguardia del sector.

Como resultado, alcanzamos un crecimiento en salud de un 19.2% y en vida un crecimiento de un 26.1%, reflejando una mayor confianza del mercado y un aumento en nuestra base de clientes. Además, la fidelidad de más del 95% de nuestra cartera, tanto en Salud como en Vida, demuestra la satisfacción de nuestros asegurados y el valor que encuentran en nuestras soluciones.



132
Millones de dólares
Primas suscritas



95%
Permanencia de cartera

Posicionamiento en el mercado

Salud Internacional



US\$119.7

Millones en primas suscritas



19.2%

Crecimiento

Vida Individual



US\$13.2

Millones en primas suscritas



26.1%

Crecimiento

Calificaciones de riesgo: AM Best ratifica nuestra calificación de A-

WorldWide Medical Assurance a lo largo de su historia ha mantenido una generación de capital positiva, esta calificación refleja su solidez financiera, su administración de riesgos apropiada y un fuerte desempeño operativo destacado por su estrategia de suscripción eficiente y una política de inversiones conservadora.

Esta calificación ratifica nuestro compromiso con la excelencia y el esfuerzo continuo que nos posiciona como líderes en Seguros Internacionales y Seguros de Vida.



A-

Excelente
Perspectiva Estable
Calificación de Fortaleza Financiera (FSR)

A-

Excelente
Perspectiva Estable
Calificación de Fortaleza Financiera (FSR)



Fortaleza de balance sostenida.



Estrategia de inversión conservadora.

a-

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



Fuerte desempeño operativo.



Sólidas prácticas de suscripción.

Calificaciones de riesgo: Fitch Ratings aumenta la calificación a AA- (pan)

La mejora en la calificación de WorldWide Medical Assurance (WWMA) reafirma su experiencia y especialización en Seguros de Salud Internacional y de Vida Individual, así como su capacidad para sostener un crecimiento rentable y consistente.

Esta actualización refleja avances positivos en los principales indicadores financieros de la compañía, especialmente en la rentabilidad técnica y neta, impulsados por una gestión enfocada en la eficiencia y el control de riesgo. Este desempeño se apoya en una estrategia sólida y coherente de reaseguro y retención, que ha sido clave para fortalecer la posición de WWMA dentro del mercado asegurador regional.



AA- (pan)

Calificación de Fortaleza Financiera de Seguros (FFS)



Amplia trayectoria en Salud Internacional.



Sólida posición financiera.



Apropiada estrategia de inversión.



Respaldo de reaseguradores confiables



*Nuestra
Marca*

2

Innovación y capacitación continua

En WorldWide Medical, la innovación y la capacitación continua son ejes estratégicos que impulsan nuestra evolución y nos permiten mantenernos a la vanguardia del sector asegurador.

Arianne Núñez ganadora del primer concurso nacional del seguro en Panamá

Fuimos orgullosamente representados por Arianne Núñez en el primer concurso nacional del seguro, organizado por la Asociación Panameña de Aseguradores, donde obtuvo el primer lugar con su propuesta para lograr el incremento del número de asegurados en Panamá. Este logro demuestra su compromiso, dedicación y excelencia, valores que nos inspiran a seguir promoviendo el talento en nuestra organización.



Innovación y capacitación continua

WorldWide Contigo

A lo largo del año, impulsamos nuestro programa de capacitaciones WorldWide Contigo con jornadas presenciales en Panamá, Chitré y Chiriquí, acercándonos a nuestros aliados para compartir actualizaciones, resolver inquietudes y fortalecer sus herramientas comerciales. Además, desarrollamos sesiones virtuales enfocadas en ventas, salud, innovación y novedades en nuestra red de proveedores, promoviendo un espacio constante de aprendizaje y evolución profesional que contribuye al crecimiento colectivo.



Eventos



Carrera de Año Nuevo Chino

En 2024 nos unimos a la tradicional Carrera del Año Nuevo Chino, una celebración que promueve la actividad física y que reúne a la comunidad en un ambiente de celebración, cultura y bienestar.



MDRT Day Panamá

El MDRT Day Panamá fue un espacio enriquecedor donde compartimos experiencias con destacados profesionales del sector asegurador. La jornada estuvo marcada por ponencias inspiradoras, contenidos de alto impacto y nuevas ideas que impulsan la excelencia en la industria. Participar en este evento nos permitió mantenernos a la vanguardia y seguir sumando valor a nuestro trabajo diario.



MDRT: Annual Meeting

Tuvimos el honor de estar representados por algunos de nuestros aliados estratégicos en el MDRT Annual Meeting 2024, un evento global que celebra la excelencia en el sector asegurador y fomenta el desarrollo integral de sus participantes. Su presencia en este escenario de alto nivel nos impulsa a seguir elevando nuestros estándares y brindar un servicio cada vez más excepcional.

WorldWide Awards

Reconocimos el esfuerzo, compromiso y desempeño sobresaliente de nuestros corredores en una nueva edición de los WorldWide Awards. Fue una noche especial que nos permitió celebrar a quienes, con pasión y constancia, contribuyen día a día al éxito de nuestra compañía.





TOP 3 Ramo Salud



Seguros Triple A



Uniseguros



MMA Seguros

TOP 3 Ramo Vida



Kam y Asociados



Ureña & Ureña



Uniseguros

Account Manager:
Ramo Salud



Noris Díaz

Account Manager:
Ramo Vida



Yesica Villarreal

Mayor Productor:
Mercados Internacionales



Supra Brokers

Productor Pionero:
Guatemala



ADISSA

Productor Pionero Panamá:
Ramo Salud



Priscila McLeod y Asociados

Productor Pionero Panamá:
Ramo Vida



Uniseguros

Productor Revelación 2023



Sinergia Asesores

Eventos



Torneo de Golf Conalprose

Nos sumamos al Torneo de Golf de Conalprose, un evento que combina deporte, camaradería y networking en un ambiente relajado y estratégico. A través de este tipo de espacios, seguimos fortaleciendo nuestras alianzas y presencia en el sector.



Encuentro con la Clínica Universidad de Navarra

Tuvimos la oportunidad de asistir a un encuentro exclusivo con representantes de la Clínica Universidad de Navarra, donde se compartieron avances médicos, casos de éxito y nuevas opciones de tratamiento internacional.



Feria de la Comunidad Hebrea

Formamos parte de la Feria de la Comunidad Hebrea, donde compartimos con nuestros clientes nuestras soluciones de salud y vida, fortaleciendo vínculos en un entorno cercano, cálido y lleno de oportunidades.



Seminario Aprosepa

Fuimos invitados al Seminario “El Corredor de Seguros en el siglo XXI” organizado por la Asociación de Productores de Seguros de Panamá (Aprosepa), en el marco del día del corredor de seguros, un importante espacio para el análisis de tendencias del mercado, desarrollo profesional y actualización técnica.



Excellence by Capecose

WorldWide Medical ha sido reconocida con dos menciones honoríficas en la premiación Excellence By Capecose por obtener altas calificaciones en las categorías de Ramo Vida Individual y Ramo Colectivo de Salud.



Simposio Anual Vive la Experiencia Conalprose

Como cada año, nuestro equipo comercial participó del Simposio Anual Vive la Experiencia de Conalprose, un espacio ideal para crear valiosas conexiones con colegas de la industria aseguradora y ampliar conocimientos de la mano de destacados panelistas y expertos expositores.



Celebración Día del Corredor de Seguros

Nos unimos a la conmemoración del Día del Corredor de Seguros en nuestra sede en Chiriquí, destacando la labor de quienes con profesionalismo, ética y dedicación protegen el bienestar de miles de personas.

Publicaciones en medios



Zanoni Selig: Líder visionario al frente de WWG

En la trayectoria y visión de Zanoni Selig, Presidente del WorldWide Group. Su liderazgo estratégico, enfoque regional y compromiso con la innovación fueron reconocidos como pilares clave del crecimiento sostenido de la organización. Esta publicación subrayó cómo su visión ha permitido la expansión del grupo en América Latina y la consolidación de WorldWide Medical como referente en Panamá.



25 años de liderazgo y resiliencia en los seguros

En el marco de nuestro 25 aniversario, se resalta la historia de WorldWide Medical como ejemplo de perseverancia, adaptación y liderazgo en el sector asegurador. La nota destacó nuestro compromiso constante con la excelencia en el servicio, el fortalecimiento de alianzas estratégicas y el papel clave que jugamos en la transformación del mercado de seguros de salud internacional. Este reconocimiento nos llena de orgullo y nos impulsa a seguir construyendo el futuro con solidez.

ESPECIAL - ¿QUIÉN ES QUIÉN EN SEGUROS?

BETTY DE CYJON
GERENTE GENERAL EN
WORLDWIDE MEDICAL

**UNA IMPULSORA
DEL MERCADO
ASEGURADOR**

Entre sus grandes éxitos, tras más de 25 años de experiencia en el sector asegurador, figura el haber fortalecido la estructura directiva de la empresa y el portafolio de soluciones, bajo el enfoque de brindar atención de la más alta calidad. Con estudios en psicología, mercadeo y alta gerencia, De Cyjon posee certificaciones en técnicas gerenciales, inversiones, rentabilidad en seguros, principios técnicos de seguros y evaluación de riesgos.



Betty Cyjon: una impulsora del mercado asegurador

Nuestra Gerente General, Betty de Cyjon, fue reconocida por su papel como una de las figuras más influyentes del sector asegurador en la región. En la publicación, se destacó su trayectoria, liderazgo transformador y su visión orientada al desarrollo de los corredores, la innovación comercial y la apertura de nuevos mercados. Su perfil refleja el talento y la dedicación con los que ha guiado a WorldWide Medical hacia nuevos horizontes.

WORLDWIDE MEDICAL

**ÉXITO APALANCADO
EN SU FUERZA LABORAL**



Liderazgo de puertas abiertas
Betel Arosemena es la coordinadora de Gestión Humana de WorldWide Medical. Formada en psicología, con estudios en las áreas de psicología industrial y organizacional, ejerce su función con pasión y compromiso, bajo la firme creencia de que establecer conexiones significativas y brindar un ambiente de bienestar permite transformar vidas y organizaciones.

Los colaboradores de la compañía realizan múltiples actividades de integración, entre las que se incluyen iniciativas de Responsabilidad Social Empresarial, ligas deportivas, días temáticos, entre muchas otras.

Esta empresa aseguradora, impulsa con determinación una cultura laboral saludable y po-

89,8%
de satisfacción en la
medición anual de

88,5%
de satisfacción en la
medición de Clima
Organizacional,



WorldWide Medical: Éxito apalancado en su fuerza laboral

El artículo resaltó el capital humano como uno de los principales factores del éxito de WorldWide Medical. Puso en valor el compromiso, la capacitación continua y el alto nivel profesional de nuestro equipo, elementos que han sido clave para alcanzar altos estándares de servicio y satisfacción. Nuestra gente es el corazón de la organización y la base sobre la cual hemos construido 25 años de trayectoria.

Digital



Testimonio de asegurado: Jaime Allen

“Si uno no tiene un seguro de gastos mayores, puede afectar su patrimonio” fueron las palabras de Jaime, quien fue diagnosticado con una grave enfermedad y cuyo tratamiento fue realizado en España de la mano de un equipo médico excepcional.



Entrevista a Betty de Cyjon en Chung Sir Digital

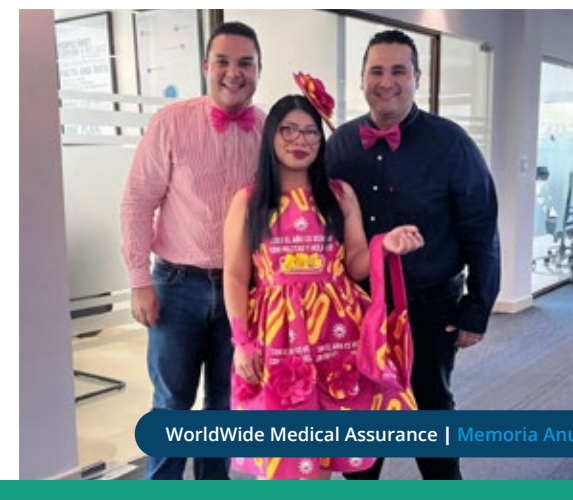
Nuestra Gerente General, Betty de Cyjon, fue invitada al espacio de entrevistas de Chung Sir Digital, un canal de alto alcance en plataformas digitales de la comunidad china en Panamá. En el mismo, compartió su visión sobre la evolución del mercado asegurador, los retos de liderar en un entorno cambiante y la importancia del talento humano en la estrategia de crecimiento. La entrevista posicionó a WorldWide Medical como una compañía moderna, cercana y guiada por líderes con visión y trayectoria.

*Construyendo valor
con propósito*

3

Concurso de reciclaje

Con el objetivo de fomentar la conciencia ambiental dentro de la organización, impulsamos un concurso interno de reciclaje que promovió la separación adecuada de residuos y el trabajo en equipo. Esta iniciativa demostró que pequeñas acciones colectivas pueden generar un gran impacto.





Relevo por la vida: FANLYC

Un año más, dijimos presente en el Relevo por la Vida de FANLYC, una caminata solidaria que honra la lucha de niños que padecen leucemia y cáncer y sus familias. A través de esta participación, nuestro equipo demostró una vez más su compromiso con las causas sociales que marcan la diferencia en la vida de muchos panameños.



Integración con nuestro ahijado de FANLYC: Isaac Iglesias

Compartimos una actividad especial con nuestro ahijado de Fanlyc, Isaac Iglesias, en la que participaron nuestros colaboradores y sus hijos. Juntos, pintaron capas de superhéroes, una actividad que no solo permitió fortalecer los lazos familiares, sino también disfrutar de una experiencia creativa y divertida. Fue una oportunidad para conectar, fomentar la imaginación y conocer más de cerca el impacto de las iniciativas de Fanlyc, mientras contribuimos de manera significativa a esta noble causa.



Instituto Oncológico Nacional (ION)

Junto al famoso artista panameño, Arian Abadi, acudimos a realizar un valioso aporte al Instituto Oncológico Nacional con el objetivo de apoyar a pacientes en tratamiento y contribuir al fortalecimiento de los recursos con los que cuenta esta institución.



Voces Vitales: Proyecto Las Claras

Nuestro equipo se movilizó con entusiasmo para recolectar materiales escolares, alimentos y artículos de primera necesidad, los cuales fueron entregados al programa Las Claras. Esta iniciativa busca brindar nuevas oportunidades a jóvenes madres en situación de vulnerabilidad, apoyándolas en su formación, desarrollo personal y el bienestar de sus hijos. Gracias al compromiso de nuestros colaboradores, pudimos aportar insumos esenciales que contribuirán a mejorar sus condiciones de vida y fortalecer su camino hacia un futuro con más oportunidades.



Casa Esperanza

Una vez más, apoyamos la incansable labor de Casa Esperanza, beneficiando a más de 5,000 niños y sus familias en situación de vulnerabilidad. Nuestra contribución fue destinada a respaldar sus diversos programas, que incluyen subsidios educativos, iniciativas de nutrición, talleres formativos y orientaciones médicas. Estas acciones permiten a los niños contar con mejores oportunidades para su desarrollo integral y a sus familias acceder a recursos fundamentales para mejorar su calidad de vida. Nos llena de orgullo ser parte de una causa que impacta de manera tan significativa en el presente y futuro de nuestra niñez.



Diabetes Latam

Nuestra contribución junto a la del resto de patrocinadores, logró la implementación de programas de educación virtual y presencial para más de 700 familias, insulinas e insumos valorados en 2.5MM.



Fiesta de Navidad para niños de la Fundación Pequeños Luchadores

Una vez más, apoyamos la incansable labor de Casa Esperanza, beneficiando a más de 5,000 niños y sus familias en situación de vulnerabilidad. Nuestra contribución fue destinada a respaldar sus diversos programas, que incluyen subsidios educativos, iniciativas de nutrición, talleres formativos y orientaciones médicas. Estas acciones permiten a los niños contar con mejores oportunidades para su desarrollo integral y a sus familias acceder a recursos fundamentales para mejorar su calidad de vida. Nos llena de orgullo ser parte de una causa que impacta de manera tan significativa en el presente y futuro de nuestra niñez.



Campaña de la cinta rosada

Nos sumamos activamente a la campaña de la Cinta Rosada, promoviendo la prevención y detección temprana del cáncer de mama en nuestra sociedad.



Alianza con la Asociación Panameña de Aseguradores

Jornada Estudiantil

Con el objetivo de fomentar la conciencia ambiental dentro de la organización, impulsamos un concurso interno de reciclaje que promovió la separación adecuada de residuos y el trabajo en equipo. Esta iniciativa demostró que pequeñas acciones colectivas pueden generar un gran impacto.



Donación de sangre

Participamos de una exitosa jornada de donación de sangre, donde nuestros colaboradores se unieron para apoyar a quienes más lo necesitan, demostrando su solidaridad con la salud y el bienestar de la comunidad.



Entrega de artículos de primera necesidad al despacho de la primera dama

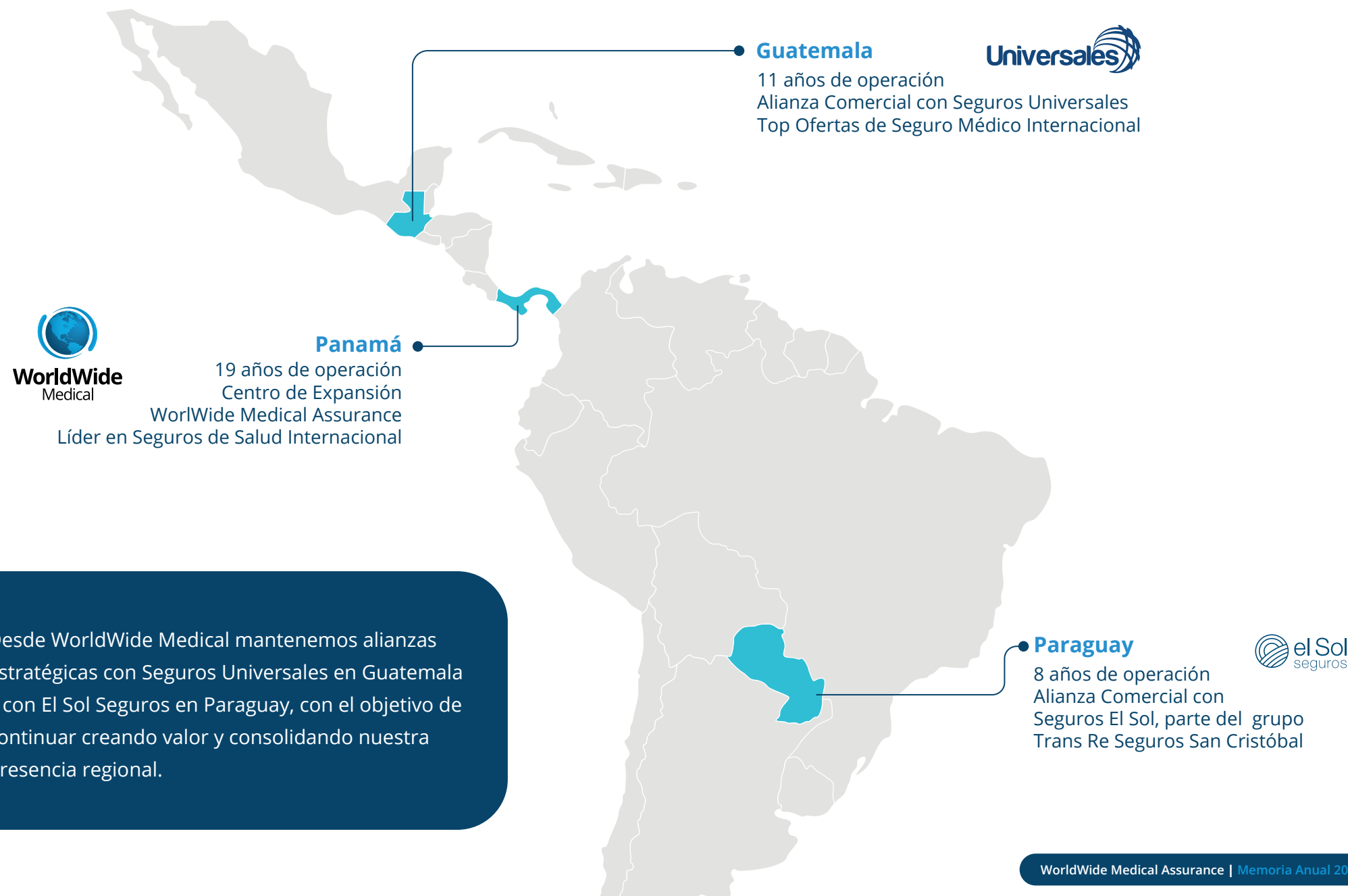
Con esta acción pudimos aportar recursos esenciales que ayudarán a quienes más lo necesitan, ofreciendo un apoyo directo en momentos de dificultad.



Presencia Regional

4

Expansión Regional



Desde WorldWide Medical mantenemos alianzas estratégicas con Seguros Universales en Guatemala y con El Sol Seguros en Paraguay, con el objetivo de continuar creando valor y consolidando nuestra presencia regional.

Guatemala



En alianza con Seguros Universales, alcanzamos un destacado crecimiento del 25.17% durante 2024, con primas totales por US\$7,370,531. Este logro ha sido posible gracias a una estrategia conjunta basada en una presencia constante y un acompañamiento cercano, que incluyó capacitaciones personalizadas y espacios de formación clave. Destacamos especialmente la participación de Seguros Universales y agentes de Guatemala en nuestro WW Academy Madrid 2024, así como su visita a la Ciudad de Panamá, fortaleciendo así la relación y la colaboración entre todos.



Paraguay

Incrementamos nuestras visitas presenciales, lo que nos permitió fortalecer la relación directa y la capacitación de nuestros corredores en Paraguay. Como resultado de este esfuerzo y del trabajo conjunto con nuestra red comercial, logramos un crecimiento del 9.24%, reafirmando nuestro compromiso con el desarrollo local y la expansión sostenible.



Cultura y bienestar organizacional

5

Cultura y bienestar organizacional

En WorldWide Medical estamos comprometidos con el desarrollo de una cultura organizacional sólida que prioriza el bienestar, la integración y el crecimiento de nuestros colaboradores, donde la comunicación abierta y la retroalimentación constante son fundamentales en la misma, impulsando tanto la innovación como la mejora continua.

A lo largo del año, implementamos iniciativas claves, entre ellas el reto de nutrición y la semana de la salud, que no solo promueven el bienestar físico y mental, sino que también fomentan la cohesión y el trabajo en equipo, factores esenciales para un ambiente laboral estable y productivo. Buscamos fortalecer el desarrollo integral de nuestra fuerza de trabajo, asegurando la mejora continua de nuestros procesos internos y brindando espacios de formación para optimizar la sinergia como equipo, entendiendo que cada miembro es un canal clave en el servicio que brindamos como empresa, resultando en un servicio excepcional. Este compromiso con la eficiencia y la calidad no solo favorece el bienestar de nuestro equipo, sino que también refuerza nuestra posición en el mercado, impulsando el crecimiento sostenible de WorldWide Medical.



+4.99

Innovación



+2.11

Tratamiento de errores
como oportunidad de
mejora



+1.03

Comunicación
Institucional

Actividades internas



Día de San Valentín

Fomentamos la unidad y el compañerismo entre nuestros colaboradores, destacando la importancia de las relaciones laborales saludables. Fue un día para celebrar el apoyo mutuo, compartir mensajes de gratitud y fortalecer el sentido de comunidad dentro de la organización.



Día de la Mujer

Celebramos a nuestras colaboradoras con un evento especial en el que les ofrecimos rosas y agendas, como un símbolo de reconocimiento por su valiosa contribución. Este gesto reafirmó nuestro compromiso de continuar promoviendo el desarrollo profesional y el bienestar de nuestras mujeres.

25 Aniversario de WorldWide

Conmemoramos con orgullo nuestros 25 años de historia, marcando un hito de crecimiento y solidez. La celebración fue una ocasión para agradecer a nuestro equipo, cuyos esfuerzos han sido fundamentales para alcanzar este logro tan significativo.





Taller de primeros auxilios

Brindamos una capacitación práctica en primeros auxilios, ofreciendo a nuestros colaboradores herramientas esenciales para manejar situaciones de emergencia. El taller también fortaleció el trabajo en equipo y la responsabilidad compartida para mantener un ambiente laboral seguro.



Jornada de vacunación

Organizamos una jornada de vacunación para nuestros colaboradores y sus familias, promoviendo la salud preventiva y el cuidado integral. Esta actividad refuerza nuestro compromiso con el bienestar de nuestros equipos y sus seres queridos.



Día de la Felicidad

Conmemoramos el Día de la Felicidad con actividades de mindfulness, diseñadas para reducir el estrés y mejorar el bienestar emocional. La jornada fue una oportunidad para fortalecer el vínculo entre colegas y reflexionar sobre la importancia de cultivar la felicidad en el trabajo y la vida diaria.



Día Mundial del Cáncer de Próstata

Ofrecimos una charla educativa sobre la prevención y el cuidado relacionado con el cáncer de próstata, destacando la importancia de los chequeos regulares y el autocuidado. Esta iniciativa promovió una cultura de salud y prevención en nuestra organización.



Día del Padre

Celebramos a los padres de nuestra empresa, reconociendo su dedicación tanto en su vida personal como profesional. Este día fue un recordatorio de su valiosa contribución al éxito del equipo, equilibrando con esfuerzo las responsabilidades laborales y familiares.



Capacitación: Servicio al cliente extraordinario

Realizamos una capacitación dirigida a mejorar la calidad del servicio al cliente, proporcionando a nuestros colaboradores herramientas prácticas para ofrecer una atención excepcional. La formación también promovió el intercambio de buenas prácticas y el aprendizaje mutuo dentro del equipo.



Liga de voleibol APADEA

Participamos en la Liga de Voleibol organizada por APADEA, destacando no solo nuestro desempeño deportivo, sino también el espíritu de equipo y la importancia de la actividad física para el bienestar integral. Fue una jornada que reforzó la disciplina y la camaradería entre compañeros.



Día típico

Ofrecimos una charla educativa sobre la prevención y el cuidado relacionado con el cáncer de próstata, destacando la importancia de los chequeos regulares y el autocuidado. Esta iniciativa promovió una cultura de salud y prevención en nuestra organización.

Semana de la Salud

Dedicamos una semana completa a la salud integral, con talleres sobre bienestar mental, nutrición y prevención de enfermedades. A través de la participación de expertos, nuestros colaboradores adquirieron conocimientos prácticos para cuidar su salud física y emocional.





Día Internacional del Hombre

Celebramos a los padres de nuestra empresa, reconociendo su dedicación tanto en su vida personal como profesional. Este día fue un recordatorio de su valiosa contribución al éxito del equipo, equilibrando con esfuerzo las responsabilidades laborales y familiares.



Bienvenida a la Navidad

Realizamos una capacitación dirigida a mejorar la calidad del servicio al cliente, proporcionando a nuestros colaboradores herramientas prácticas para ofrecer una atención excepcional. La formación también promovió el intercambio de buenas prácticas y el aprendizaje mutuo dentro del equipo.

Fin de año WorldWide 2024

Cerramos el año con una ceremonia de reconocimiento a los colaboradores que han demostrado un compromiso excepcional con la organización. Destacamos a aquellos con mayor antigüedad y a los que han personificado nuestros valores a lo largo del año, celebrando su lealtad y dedicación.

Reconocimientos por antigüedad para colaboradores con 5, 10 y 15 años en WorldWide



Verónica Rodríguez | 5 años



Victoria Batista | 5 años



Katherine Calvo | 5 años



Joseph Jiménez | 5 años



Steffany Girón | 10 años



Stephanie Gómez | 10 años



Ana Castañedas | 10 años



Yesica Villarreal | 15 años



Ilka Jimenez | 15 años



Digna Villarreal | 15 años

HELE Awards



Joseph Jiménez | Honestidad



Alejandro Castillo | Empatía



Celestina Rivera | Lealtad



Digna Villarreal | Excelencia

Recognition Program



Edwin Villarreal | Espíritu de Servicio



Ángel Flórez | Jugador de Equipo



Yuliana Batista | Milla Extra



Eduardo Gómez | Nuevas Ideas

Gerencia & Liderazgo



Lilian Batista

Reto de Nutrición



Omar Navarro



WorldWide
Seguros



WorldWide Seguros

Informe de gestión: Palabras del Country Manager de WorldWide Seguros

El 2024 fue un año de grandes oportunidades, en el que WorldWide Seguros reafirmó su liderazgo en el mercado dominicano en los ramos de Salud Internacional y Vida Individual.

Con el compromiso de mantenernos a la vanguardia del sector, impulsamos la innovación en nuestra oferta corporativa mediante el lanzamiento de Loyalty Care, un programa integral de salud diseñado para garantizar a los colaboradores de todo tipo de empresas el acceso a una cobertura amplia y a centros médicos de primer nivel en España, República Dominicana y Latinoamérica. Asimismo, presentamos Tuiton Care, un seguro de vida colectivo con un propósito claro: asegurar la continuidad educativa de niños y jóvenes ante la pérdida de uno de sus padres, brindando a las familias tranquilidad en los momentos más delicados.

Fortalecimos además alianzas estratégicas con instituciones médicas de prestigio internacional, garantizando a nuestros asegurados acceso a servicios de salud de primer nivel, como los ofrecidos por reconocidas clínicas europeas. En este marco, celebramos en Madrid la edición 2024 del WorldWide Academy, que incluyó visitas y formación académica en la Clínica Universidad de Navarra y en el MD Anderson Cancer Center.

Otro hito relevante fue la apertura de nuestra oficina en Punta Cana, una de las zonas de mayor crecimiento en la región latinoamericana.

Esta expansión no solo refuerza nuestra presencia nacional, sino que ya muestra resultados positivos en el desempeño comercial de la zona. Con ello, consolidamos nuestra red de oficinas en las principales ciudades del país, incluyendo Santo Domingo y Santiago.

Estos logros han sido posibles gracias al compromiso, la capacidad y la visión del equipo que conforma WorldWide Seguros. El 2024 también fue un año de crecimiento interno, en el que muchos colaboradores asumieron nuevos retos y fueron promovidos a posiciones claves, apostando por el futuro de nuestra organización. Estos cambios fueron presentados formalmente durante el evento "Conoce WorldWide", realizado en Santo Domingo y Santiago para nuestros Corredores de seguros, y también compartidos de manera interna con todo el equipo, reafirmando nuestro compromiso con una cultura de comunicación abierta y evolución constante.

Miramos hacia adelante con determinación, enfocados en seguir ofreciendo soluciones innovadoras, consolidando nuestras alianzas y promoviendo el desarrollo de nuestro talento humano. Agradezco profundamente la confianza de nuestros asegurados y aliados estratégicos, así como el esfuerzo diario de cada miembro del equipo, que hace posible nuestro crecimiento sostenido.

Yamel Atieh
Country Manager
de WorldWide Seguros





*Gestión eficiente para
resultados exitosos*

1

Resultados financieros

En 2024, WorldWide Seguros ha sostenido un crecimiento constante gracias a su capacidad para adaptarse con agilidad a un entorno dinámico y en constante evolución, afrontando con éxito los desafíos del sector. Esto nos ha permitido consolidar nuestro liderazgo en Salud Internacional y Vida Individual. Seguimos perfeccionando nuestros procesos para mantenernos a la vanguardia y brindar una experiencia excepcional a nuestros asegurados.



71.2

Millones de dólares

**Portafolio de
Salud Internacional y Vida**



+280

**Portafolio general de
Brokers activos**



4.9

Millones de dólares

Nuevos negocios

Con el apoyo de:

+130 Brokers
en Salud Internacional

+140 Brokers
en Vida

Posicionamiento en el mercado

Salud Internacional



US\$60.37

Millones en primas suscritas



35%

Participación en el mercado

Vida Individual



US\$3.34

Millones en primas suscritas



33%

Participación en el mercado



*Nuestra
Marca*

2

Eventos



El grupo WorldWide celebra su asamblea anual en la República Dominicana

El grupo asegurador WorldWide realizó por primera vez su Asamblea Anual de Accionistas en la República Dominicana, habiéndose celebrado previamente desde el año 2011 en Colonia, Alemania. En este encuentro fueron partícipes los representantes de los accionistas principales, Landeshut Holdings, propiedad de Selig Ripley Management, empresa norteamericana con sede principal en Connecticut, Estados Unidos, y la DEG, entidad propiedad de KfW, considerado unos de los bancos más seguros del mundo, cuyo propietario final es el gobierno alemán.



WorldWide Seguros lanza “Loyalty Care”: un innovador plan corporativo de Salud Internacional para la protección de los colaboradores

WorldWide Seguros, líder en seguros de Salud Internacional y Vida Individual, expande su portafolio con el lanzamiento de “Loyalty Care”, un innovador plan corporativo que complementa el seguro médico local. Este ofrece acceso a una amplia red de centros especializados de alta calidad y tecnología avanzada tanto en la República Dominicana, como en España, Colombia, Puerto Rico y Panamá.



Torneo de Golf ADOCSE

WorldWide Seguros participó en la Gran Copa de Golf Seguros de ADOCSE, un evento exclusivo del sector que se celebra cada año. Nos enorgullece respaldar iniciativas deportivas que promueven el compañerismo, la excelencia y la sana competencia, compartiendo momentos de cercanía en un entorno inigualable.



Cámara Dominicana de Aseguradores y Reaseguradores (CADOAR)

Estuvimos participando en el congreso de la Cámara Dominicana De Aseguradores y Reaseguradores (CADOAR) "Desafíos y transformación del seguro para el 2034: Perspectiva global y Estrategias para la República Dominicana", en el cual tuvimos la oportunidad de escuchar a diversos expertos sobre la importancia del sector asegurador en la economía del país y los desafíos que debe afrontar en los próximos diez años.

WorldWide Seguros abre sus puertas en Punta Cana

WorldWide Seguros anuncia la apertura de su oficina en Punta Cana. Esta nueva sede no es solo un paso importante para su continua expansión en la región, sino que también reafirma su compromiso con la excelencia, la innovación y la cercanía con sus asegurados.

La apertura en Punta Cana fortalece la presencia de WorldWide Seguros en la República Dominicana, donde ya cuenta con oficinas en Santo Domingo y Santiago, consolidándose en los principales puntos del país. Esta nueva oficina está diseñada para ofrecer atención personalizada y soluciones a medida para los clientes de la región este.



WorldWide Awards

Durante los WorldWide Awards 2024 conmemoramos el 25 aniversario de nuestro grupo asegurador.

El evento reunió a los principales ejecutivos del sector y a reconocidas figuras de la industria, en una noche que reflejó el crecimiento sostenido de WorldWide, impulsado por la excelencia, altos estándares de calidad, un equipo comprometido y sólidas alianzas con profesionales de prestigio internacional.

En el marco de la ceremonia, se reconoció la dedicación, el esfuerzo y los logros de nuestros corredores durante el 2023, con premiaciones en las categorías de Salud Internacional y Vida, además de un homenaje especial por los 25 años de trayectoria de la empresa.





TOP 3 Ramo Salud



Marsh Franco Acra



A Plus Consulting Group



Peña-Izquierdo

TOP 3 Ramo Vida



Proyecciones S.R.L.



Scotia Corredores de Seguros



Everlast Services E.I.R.L.

TOP 3 Zona Norte



Rosa Hernández Curiel

Account Manager
Ramo Salud



Macroseguros

Account Manager
Ramo Vida



Juan Carlos Polanco

Productor Revelación 2023



Ingrid Rodríguez



Andrea Pérez



Codease Corredor de Seguros

Premiaciones y distinciones



Premios a Excelencia ADOCOSSE 2024

Aseguradora del Año - Categoría Vida

Con entusiasmo anunciamos que WorldWide Seguros ha sido reconocida en la 9na edición de los premios a la Excelencia 2024 de la Asociación Dominicana de Corredores de Seguros (ADOCOSSE), recibiendo el galardón como Aseguradora del Año en la categoría de Seguros de Vida. Este logro refleja el esfuerzo y la dedicación de nuestro equipo, cuyo compromiso con la excelencia nos posiciona como líderes en seguros de persona.



Premios ADOCOSSE Zona Norte

En WorldWide nos enorgullece anunciar que nuestra Gerente Comercial de Zona Norte, Barbara Pereyra ha sido distinguida por la Asociación Dominicana de Corredores de Seguro ADOCOSSE Norte como Mejor Gerente de Salud Internacional y Vida 2024.

Publicaciones en medios



WorldWide Seguros ofrece acceso a la red de salud de mayor prestigio en España

Artículo publicado en el Listín Diario y en Ritmo Social, destacando los beneficios y la calidad de nuestra red médica en España. La publicación también resaltó el desarrollo del Academy realizado en Madrid, como parte de nuestro compromiso con la formación y el fortalecimiento de relaciones con aliados estratégicos.



WorldWide Seguros: Liderazgo e innovación en Seguros de Personas

Artículo publicado en Revista Mercado, Listín Diario y el Periódico Hoy, donde se presenta el plan Loyalty y se destacan sus principales beneficios.



WorldWide Seguros refuerza su presencia en la Rep. Dom. con nueva oficina en Punta Cana

Se anunció la apertura de la nueva oficina de WorldWide Seguros en Punta Cana, a través de publicaciones en medios digitales y físicos, incluyendo Listín Diario, Diario Libre, Ritmo Social y El Día.

Campañas Digitales



Lo mejor de la salud internacional al alcance de tus colaboradores

Plan Corporativo Loyalty Care

Diseñado para ofrecer una cobertura superior de **Salud Internacional** y acceso a una extensa red con los hospitales más prestigiosos y con la más alta tecnología en España, latinoamérica y en todos los centros afiliados en la República Dominicana.

Titulares desde
US\$50 al mes
Dependiente hijo desde
US\$19 al mes

Para más información contacte a su corredor de seguros.

Loyalty Care

Realizamos una campaña para dar a conocer todos los beneficios que ofrece el Plan Corporativo Loyalty Care.

Servicios Concierge

Campaña digital para dar a conocer los diversos beneficios y el apoyo personalizado que ofrece nuestro servicio de concierge, diseñado para facilitar la experiencia y bienestar de nuestros asegurados.



Campañas Digitales

Realizamos una serie de publicaciones donde compartimos los beneficios y la calidad de los servicios médicos que ofrecen las clínicas en España.

Conoce nuestra red en España

Con tu plan de Salud Internacional tienes acceso a la mejor atención médica a través de nuestra nueva red de centros en España.

Descubre nuestra red



MDAnderson
Cancer Center
Madrid • España

Grupo Hospitalario
quirónsalud



SJD Sant Joan de Déu
Barcelona • Hospital

hm hospitales





Responsabilidad Social Empresarial

3

Voluntariado: Fundación FACCI

El 2 y 4 de diciembre de 2024, realizamos un voluntariado con colaboradores de WorldWide Seguros, donde donamos juguetes, kits de comida y provisiones para la despensa de los niños con cáncer, además de llevar a cabo una actividad de entretenimiento durante la visita.



Participación en campaña para niños con cáncer: Fundación FACCI

En el Día Mundial del Cáncer Infantil, apoyamos a la fundación FACCI dando visibilidad a su causa, sumándonos a su campaña en redes sociales y adquiriendo pañuelos para contribuir al tratamiento de los niños. Esta acción fue realizada el 12 de febrero.



#PañueloChallenge

Donación de útiles escolares

Nuestro equipo de WorldWide Seguros realizó una donación de útiles escolares al Grupo Meliá, una de las cadenas más importantes de la zona Este de la República Dominicana, que cada año organiza la entrega de estos útiles a niños de escasos recursos.

Esta iniciativa no solo proporciona materiales, sino que también ofrece esperanza y apoyo a quienes más lo necesitan. Miembros del comité de RSE de WWS entregaron la donación a Jack Maico Beras Santana, en representación de Grupo Meliá.





Cultura y bienestar organizacional

4

Actividades internas

Afterwork WorldWide

Como parte de las iniciativas de bienestar e integración, se realizaron durante el 2024, tres encuentros de after work de WorldWide Seguros, espacios destinados a fortalecer los lazos entre colaboradores en un ambiente relajado y fuera del entorno laboral.

Durante el mes de febrero, se organizó una cata de cervezas con dos opciones para degustar, en un encuentro al aire libre que propició la conversación y el compañerismo.

En el mes previo a Semana Santa, se compartieron habichuelas con dulce, celebrando nuestras tradiciones, y se realizó una rifa de piscinas, de la cual resultaron ganadores dos colaboradores.

En la edición más reciente, el equipo disfrutó de frío fríos de diversos sabores, una actividad pensada para brindar un momento refrescante y ameno frente a las altas temperaturas. Estas actividades refuerzan nuestro compromiso con el bienestar integral del equipo, promoviendo un entorno laboral más cercano, colaborativo y humano.





Día de San Valentín

En conmemoración del Día de San Valentín, los colaboradores de WorldWide Seguros vistieron de rojo o rosado como símbolo de la amistad y el espíritu de celebración. Como parte de la jornada, se llevó a cabo el concurso Miss Valentín y Miss Valentina, donde el equipo tuvo la oportunidad de votar por los colaboradores más amistosos.



Tardes de Postres y Café

Se llevaron a cabo encuentros grupales con colaboradores de diferentes departamentos, con el objetivo de fomentar la integración y fortalecer los lazos entre equipos. Estos espacios promovieron conversaciones de interés general en un ambiente cordial y ameno, acompañados de café y postres, contribuyendo a la cercanía entre compañeros.



Independencia Nacional

En el marco del 180 aniversario de la independencia de la República Dominicana, los colaboradores de WorldWide Seguros vistieron los colores de la bandera nacional como muestra de orgullo patrio. Durante la jornada se entregaron dulces típicos dominicanos, en reconocimiento y celebración de las tradiciones dominicanas.



Día de la Mujer

Con motivo del Día de la Mujer, se entregaron flores como muestra de reconocimiento y aprecio.

25 Aniversario de WorldWide

Conmemoramos con orgullo nuestros 25 años de historia, marcando un hito de crecimiento y solidez. La celebración fue una ocasión para agradecer a nuestro equipo, cuyos esfuerzos han sido fundamentales para alcanzar este logro tan significativo.





Afterwork Fit

Durante un trimestre los colaboradores pudieron disfrutar de un programa de ejercicios personalizado por parte del suplidor Fit con Miguel, el cual consistía en entrenamientos semanales de una hora, evaluaciones físicas periódicas y planes de alimentación mensuales para fomentar el bienestar físico de todos.



Viernes de Béisbol

Los colaboradores usaron colores y gorras alegóricas a sus equipos de béisbol favoritos.

Jornada de la Salud

Durante 2 días los colaboradores tuvieron la oportunidad de participar en las siguientes actividades:

Jornada Latidos

Medición de presión arterial, identificación de factores de riesgo, examen físico y recomendaciones nutricionales.



Jornada Oftalmológica

Examen de la vista y asesoría personalizada con optómetras.



Charla: Cuerpo y Mente Saludables

Durante la jornada, un especialista compartió estrategias prácticas para el manejo del estrés y el fortalecimiento del bienestar emocional. Se abordaron recomendaciones para mantener la calma en la rutina diaria y adoptar hábitos que favorezcan una vida más saludable y balanceada.



Taller de Primeros Auxilios Básicos

Los colaboradores participaron en una jornada formativa sobre atención básica en situaciones de emergencia, enfocada en una actuación oportuna, segura y empática. Durante la sesión, se abordaron temas clave como reanimación cardiopulmonar, evaluación de signos vitales, manejo de heridas y hemorragias, así como atención inicial en casos de fracturas y quemaduras.





Charla: Conoce WorldWide

En este encuentro, Yamel Atieh, Country Manager de Worldwide Seguros, y Chastity Bobadilla, Directora de Concierge, presentaron la visión actual de la organización, su estructura operativa, portafolio de productos y enfoque estratégico de trabajo.



Bienvenida a la Navidad

Para iniciar esta época del año, los colaboradores vistieron colores navideños, inauguraron el arbolito y compartieron un desayuno con chocolate caliente y té de jengibre en las sucursales de Santo Domingo y Santiago.

Día Mundial de la Lucha Contra el Cáncer de Mama

Como muestra de apoyo a la concienciación sobre el cáncer de mama, el equipo de WorldWide Seguros se unió a esta causa vistiendo prendas y accesorios de color rosa. Esta iniciativa simbólica reafirma nuestro compromiso con la salud, la prevención y la sensibilización sobre una enfermedad que impacta a miles de personas cada año, promoviendo una cultura de cuidado y solidaridad dentro de la organización.



Fin de año WorldWide 2024

Cerramos el año con un encuentro en el que reconocimos a los colaboradores que han demostrado un alto nivel de compromiso con la organización, tanto por su antigüedad como por haber representado de forma consistente nuestros valores a lo largo del año.

Reconocimientos por antigüedad para colaboradores con 5, 10 y 15 años en WorldWide



Eduardo Montes De Oca | 5 años



Luis Nova | 5 años



Yamel Atieh | 10 años



Henry Lugo | 10 años



Gabriela Hidalgo | 10 años



Aniuska Ortíz | 10 años



Emely Riveras | 10 años



Alexis Veloz | 10 años



María Jimena Blanco | 15 años



Lebonheur Joseph | 15 años

Reconocimientos a la Excelencia WorldWide



Juan Núñez



Isbery De León



Framérica Peña



Luis Nova



Rafael Peralta



Jaro Pujols



450

305

210

175

Estados Financieros

WorldWide Medical Assurance



WorldWide Medical Assurance

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

Estados Financieros e Informe de los Auditores Independientes, al 31 de Diciembre de 2024

Deloitte.

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

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

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

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

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

Identificamos y evaluamos los riesgos de error material de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración, de la norma contable de empresa en funcionamiento y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro Informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos relevantes de un modo que logran la presentación razonable.

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

Deloitte.**Otros requerimientos legales y reglamentarios**

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

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



Deloitte, Inc.

30 de abril de 2025
Panamá Rep. de Panamá


 Yanely Grajales
 C.P.A. No. 0666-2015


- 0 -



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

Estado de situación financiera

31 de diciembre de 2024
(En balboas)

	Notas	2024	2023
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	14,076,977	12,892,991
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	7	29,573,796	23,633,666
Primas por cobrar asegurados, neto	8	1,503,558	1,407,148
Reaseguros por cobrar	5	9,987,570	6,053,159
Préstamos sobre pólizas		205,000	5,000
Otras cuentas por cobrar	5,9	21,420,700	19,232,819
Gastos pagados por anticipado	10	643,594	615,553
Mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad arrendada, neto	12	117,876	163,883
Software, neto	13	116,424	119,752
Activos por derecho de uso	14.a	67,341	165,820
Participación de los reaseguradores en las provisiones de los contratos de seguros	11	41,559,498	32,062,269
Derecho sobre contratos con proveedores médicos	16	20,462,565	20,462,565
Propiedad de inversión	17	895,000	890,000
Otros activos	15	731,140	522,396
Total de activos		141,361,039	118,227,021
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Reserva Matemática	18	20,431,034	14,568,772
Reserva de riesgo en curso de primas e insuficiencia de primas	19	29,689,294	24,887,195
Reserva para siniestros en trámite	20	16,599,983	11,325,125
Total de reservas		66,720,311	50,781,092
Otros pasivos:			
Reaseguros por pagar		23,783,429	21,369,105
Comisiones por pagar a agentes y corredores		388,474	317,644
Primas suscritas diferidas		1,263,112	1,143,066
Pasivos por arrendamiento	14.b	75,602	183,546
Financiamiento recibido	22	-	1,736,816
Gastos acumulados y otros pasivos	23	3,898,747	3,126,336
Total de otros pasivos		29,409,364	27,876,513
Total de pasivos		96,129,675	78,657,605
Patrimonio			
Acciones comunes	24	15,000,000	15,000,000
Utilidades no distribuidas		20,134,192	15,432,139
Impuesto complementario		(419,151)	(347,905)
Reserva legal	25	6,347,203	5,744,534
Reserva de provisión para desviaciones estadísticas	21	2,084,560	1,870,324
Reserva para riesgos catastróficos y/o de contingencias	21	2,084,560	1,870,324
Total de patrimonio		45,231,364	39,569,416
Total de pasivos y patrimonio		141,361,039	118,227,021

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 2024
(En balboas)

	Notas	2024	2023
Ingreso neto por primas:			
Primas emitidas, netas de cancelaciones		55,848,559	48,820,880
Primas de reaseguros asumidos	5	75,011,233	62,549,847
		<u>130,859,792</u>	<u>111,370,727</u>
Menos primas cedidas en reaseguros		34,424,731	30,726,622
Menos retrocesiones		66,140,938	56,469,752
		<u>100,565,669</u>	<u>87,196,374</u>
Primas netas retenidas		30,294,123	24,174,353
Aumento en la reserva de riesgo en curso	19	(4,802,099)	(4,387,029)
Disminución en participación de reasegurador en reserva de riesgo en curso		4,141,770	5,312,335
Aumento en la reserva matemática	18	(5,862,262)	(2,602,697)
Primas devengadas		23,771,532	22,496,962
Menos: gastos de adquisición y siniestros:			
Siniestros incurridos, netos de recuperación			
Seguros directos		6,622,833	5,936,619
Reaseguros asumidos	5	4,035,118	3,119,636
Pólizas rescatadas	26	144,679	7,784
Gastos (ingresos) incurridos en la suscripción de primas:			
Comisiones netas	5,27	225,414	(3,927,419)
Impuesto sobre primas	5	3,254,898	2,708,464
Gastos de adquisición		811,240	790,822
Gastos generales y administrativos		5,229,517	5,645,606
Reaseguro por exceso de pérdida		(208,734)	5,116,743
Total de gastos de adquisición y siniestros		20,114,965	19,398,254
Utilidad en operaciones de seguros		3,656,567	3,098,708
Otros ingresos (egresos)			
Intereses ganados y otros ingresos de inversiones		1,247,066	853,440
Intereses ganados cuentas de ahorro y plazo fijo		328,170	181,076
Otros ingresos (egresos)		740,989	589,324
Total de otros ingresos (egresos)		2,316,225	1,623,840
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		5,972,792	4,722,547
Impuesto sobre la renta	28	239,598	211,366
Utilidad del año		5,733,194	4,511,181

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 2024
(En balboas)

	Acciones comunes	Utilidades no distribuidas	Impuesto complementario	Reserva legal	Reserva de riesgos catastróficos y/o contingencias	Reserva de previsión para desviaciones estadísticas	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2022	15,000,000	11,781,059	-	5,246,317	1,689,382	1,689,382	35,406,140
Utilidad del año	-	4,511,181	-	-	-	-	4,511,181
Impuesto complementario	-	-	(347,905)	-	-	-	(347,905)
Constitución de reservas del año	-	(361,884)	-	-	180,942	180,942	-
Transferencia de las utilidades disponibles a los fondos de reservas	-	(498,217)	-	498,217	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	15,000,000	15,432,139	(347,905)	5,744,534	1,870,324	1,870,324	39,569,416
Utilidad del año	-	5,733,194	-	-	-	-	5,733,194
Impuesto complementario	-	-	(71,246)	-	-	-	(71,246)
Constitución de reservas del año	-	(428,472)	-	-	214,236	214,236	-
Transferencia de las utilidades disponibles a los fondos de reservas	-	(602,669)	-	602,669	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2024	15,000,000	20,134,192	(419,151)	6,347,203	2,084,560	2,084,560	45,231,364

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 2024
(En balboas)

	Notas	2024	2023
Flujos de efectivo por actividad de operación:			
Utilidad del año		5,733,194	4,511,181
Ajustes por:			
Reserva de riesgo en curso de primas e insuficiencia de primas	19	4,802,099	4,387,029
Reserva matemática	18	5,862,262	2,602,697
Depreciación	12	76,419	71,785
Amortización de software	13	110,960	51,766
Amortización de activos por derecho de uso	14	98,479	98,665
Amortizaciones de primas y descuentos en inversiones	7	276,975	265,844
Pérdida no realizada por diferencia en tasa de cambio de inversiones	7	47,143	8,824
Cambio en valor razonable de propiedad de inversión	18	(5,000)	(15,000)
Provisión para primas incoobrables	9	157,935	139,522
Impuesto sobre la renta	28	239,598	211,366
Gastos de intereses		218,524	36,816
Intereses ganados y otros ingresos de inversiones		(1,575,236)	(1,034,516)
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Primas por cobrar asegurados		(254,345)	24,775
Reaseguros por cobrar		(3,934,411)	(3,015,438)
Préstamos sobre pólizas de vida		(200,000)	(5,000)
Otras cuentas por cobrar		(1,995,103)	(3,860,403)
Gastos pagados por anticipado		(28,041)	(337,074)
Participación de los reaseguradores en las provisiones de los contratos de seguros		(9,497,229)	(8,210,533)
Otros activos		(208,744)	66,142
Reserva para siniestros en trámite		5,274,858	2,107,249
Reaseguros por pagar		2,414,324	6,747,291
Comisiones por pagar a agentes y corredores		70,830	(54,060)
Primas suscritas diferidas		120,046	(48,046)
Gastos acumulados y otros pasivos		532,813	(140,964)
Intereses por financiamiento		(218,524)	(36,816)
Intereses pagados por obligaciones de arrendamiento	14	8,064	12,351
Intereses ganados sobre inversiones		1,382,458	941,087
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		9,510,348	5,526,540
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Compras de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	7	(13,930,703)	(14,808,000)
Redenciones de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	7	7,666,455	1,969,522
Adquisición de equipo de oficina y mobiliario y enseres	12	(30,417)	(32,496)
Adquisición de licencias y software	13	(107,631)	(16,490)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(6,402,291)	(12,887,464)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento por:			
Impuesto complementario pagado		(71,247)	(347,904)
Pagos de pasivo por arrendamiento	14	(116,008)	(113,640)
Financiamiento	22	(1,736,816)	1,736,816
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento		(1,924,071)	1,275,272
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		1,183,986	(6,085,652)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	12,892,991	18,978,643
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	14,076,977	12,892,991

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 2024
(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: Landesht 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 2704, en la ciudad de Panamá, República de Panamá.

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

2. Políticas de contabilidad materiales

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:

a. Declaración de cumplimiento

La Ley 12 de 3 de abril de 2012, que regula la actividad de las compañías de seguros, adopta las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), como marco contable de aplicación obligatoria para todas las entidades supervisadas. Posteriormente, la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de la República de Panamá (la "Superintendencia") estableció mediante la Circular No. SSRP-DSES-025-2022 de 20 de julio de 2022, que la fecha de entrada en vigor de la NIIF 17, Contratos de Seguro, se ha trasladado para el 1 de enero de 2024, en lugar del 1 de enero de 2023 como lo requiere el IASB (véase Nota 2.b); por lo que las entidades supervisadas deberán preparar sus estados financieros al 31 de diciembre de 2024 aplicando la NIIF 4, Contratos de Seguro.

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

b. Base de presentación

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



Costo histórico

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

Valor razonable

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

- c. **Nuevas normas y enmiendas que han sido adoptadas por la Compañía a partir de enero de 2024 y nuevas normas y enmiendas emitidas que no han sido adoptadas por la Compañía**

Adopción de normas e interpretaciones nuevas y modificadas que son obligatorias para el año en curso

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) o Interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), efectivas para el año que inició el 1 de enero de 2024, no tuvieron un efecto significativo sobre los estados financieros.

En el año, la Compañía ha aplicado enmiendas a las NIIFs emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) que son obligatorias para periodos contables que comiencen en o después del 1 de enero de 2024. Su adopción no ha tenido un impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros.

- NIC 1 - Presentación de estados financieros: Las modificaciones aclaran la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes, con base en los derechos que existen al final del año sobre el que se informa.
- Enmienda a la NIIF 16 - Arrendamientos: Arrendamientos – Pasivo por arrendamiento en una venta y arrendamiento posterior.
- Modificación a la NIC 7 y NIIF 7 – Acuerdos de financiamiento con proveedores: Estas modificaciones requieren divulgaciones para mejorar la transparencia de los acuerdos de financiamiento y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

Nuevas normas y enmiendas que no han sido adoptadas por la Compañía**Modificación a la NIIF 4: Aplicación de la NIIF 9 - Instrumentos financieros con la NIIF 4 - Contratos de seguro**

El IASB emitió modificaciones a la NIIF 4 para tratar problemas que surgen de las diferentes fechas de vigencia de la NIIF 9 y la nueva norma de contratos de seguro de la NIIF 17. Las modificaciones introducen dos opciones para aplicar la NIIF 9 para las entidades que emiten contratos de seguros, las cuales son:

- a) La exención temporal permite diferir la fecha de implementación de la NIIF 9 para los periodos anuales hasta la fecha de adopción de la NIIF 17 y continuar aplicando la NIC 39.
- b) El enfoque de superposición permite a una entidad reclasificar entre los resultados del periodo y otro resultado integral, una cantidad que resulta entre la ganancia o pérdida al final del periodo sobre el que se informa para ciertos activos financieros, que son los mismos que si una entidad hubiera aplicado la NIC 39.

NIIF 17 - Contratos de seguro

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

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

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

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

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

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

Cuando se adopte esta norma se deberá:

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

Debido a la publicación de esta norma, la Compañía inició en el 2021 el proceso de evaluación de los impactos que tendrá la aplicación de esta. Al 31 de diciembre de 2024, no ha sido posible indicar el impacto que esta implementación tendrá sobre los estados financieros.

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

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



Normas emitidas, pero aún no son efectivas

Compañía no ha optado la siguiente norma e interpretaciones nuevas y revisadas que no han sido emitidas, pero aún no están vigentes

Enmiendas a la IAS 21	Falta de intercambiabilidad
IFRS 18	Presentación y Revelaciones en los Estados Financieros
IFRS 19	Subsidiarias sin Responsabilidad Pública: Divulgaciones

La administración de la Compañía no espera que la adopción de los estándares antes mencionadas tengan un impacto importante en los estados financieros en períodos futuros.

d. Negocio en marcha

La administración tiene una expectativa razonable al momento de aprobar los estados financieros de que la Compañía tiene recursos adecuados para continuar en operación por el futuro previsible. Por lo que continuará considerando una base contable de negocio en marcha en la preparación de los estados financieros.

e. 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.

f. Efectivo y equivalentes de efectivo

En el estado de situación financiera, el efectivo y balances en bancos comprenden el rubro de efectivo (por ejemplo, efectivo en mano y depósitos a la vista) y equivalentes de efectivo. Los equivalentes de efectivo son a corto plazo (generalmente con madurez original de tres meses o menos), inversiones altamente liquidas que son fácilmente convertibles a un monto conocido de efectivo y que están sujetas a riesgos no significativos o cambios de valor. Los equivalentes de efectivo son mantenidos para propósito de cumplir con obligaciones de efectivo de corto plazo en lugar de ser invertidos para otros propósitos. 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.

g. 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 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.

Bajas de activos financieros

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

h. 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 regulatorio.



i. *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 periodo.

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	

j. *Activos Intangibles*

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.

Activos por derecho a uso

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

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

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

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

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.

k. *Deterioro activos tangibles e intangibles excluyendo el crédito mercantil*

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

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

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

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.

l. *Propiedades de inversión*

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



m. Pasivos por arrendamiento

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

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

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

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

n. Cuentas por pagar

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

o. Financiamiento recibido

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

p. 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.

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

Reserva por insuficiencia de primas

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

Reservas matemáticas

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

Reserva para siniestros en trámite

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

Reserva para siniestros incurridos, pero no reportados

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

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

Los supuestos considerados en la estimación son, entre otros:

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

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



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

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

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

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.

r. 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 periodos de riesgo posteriores a la fecha de cierre de los estados financieros. Las primas suscritas diferidas se diferencian durante la vigencia de las pólizas.

s. Costo de adquisición

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

t. Reconocimiento de los gastos

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

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

u. 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.

v. 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.

w. Estimaciones contables críticas y juicios

Al 31 de diciembre de 2023, la Compañía ha realizado ciertas estimaciones y supuestos con relación al futuro. Los estimados y juicios son continuamente evaluados en base a la experiencia histórica y otros factores incluyendo las expectativas de eventos futuros que se crean sean razonables bajo las circunstancias. En el futuro, la experiencia real puede diferir de los estimados y supuestos. Los estimados y supuestos que 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 2023, sobre los hechos analizados y es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificarlas (aumentar o disminuir) en los próximos años.

3. 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.

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:



a. *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	2024					2023				
	Prima cobrada neto de comisiones	Prima de seguro cobrada reaseguradora	Prima neto cobrada	Prima no devengada	Prima devengada	Prima cobrada neto de comisiones	Prima de seguro cobrada reaseguradora	Prima neto cobrada	Prima no devengada	Prima devengada
Seguros directos										
Salud	45,232,949	32,478,329	11,095,620	(94,518)	10,995,204	38,338,761	29,331,390	9,705,141	467,939	10,263,109
Salud individual	12,071,472	1,377,434	10,140,044	(3,842,245)	4,297,798	5,446,889	1,254,360	8,334,243	(3,802,467)	3,153,204
Salud colectivo y accidentes personales	278,133	76,278	201,780	10,843	218,842	247,344	301,030	514,218	(8,327)	127,889
Reaseguros o capital										
Salud	72,294,211	49,172,088	8,342,423	(294,388)	7,798,037	50,800,706	35,949,058	5,850,744	440,823	8,395,187
Salud individual	3,380,348	117,811	313,883	-	313,883	1,035,383	493,879	240,384	-	240,384
Salud colectivo y accidentes personales	284,874	158,897	115,877	(23,287)	149,739	238,884	388,038	48,940	613	49,413
	118,058,792	108,380,644	30,294,323	(6,122,593)	23,773,132	113,378,721	87,384,174	24,714,313	(3,877,882)	21,498,882

b. *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.

2024	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Total
Activos financieros					
Efectivo y equivalente de efectivo	14,076,977	-	-	-	14,076,977
Primas por cobrar	-	1,503,558	-	-	1,503,558
Inversiones	-	-	-	29,573,796	29,573,796
Participación de los reaseguradores	-	-	-	41,559,498	41,559,498
Total de activos	14,076,977	1,503,558	-	71,133,294	86,713,829
Pasivos financieros					
Reserva de siniestros en trámite	-	-	-	16,599,983	16,599,983
Cuentas por pagar reaseguradores	-	-	23,783,429	-	23,783,429
Pasivo por arrendamiento	-	-	-	75,602	75,602
Financiamiento recibido	-	-	-	-	-
Total de pasivos	-	-	23,783,429	16,675,585	40,459,014
Posición neta	14,076,977	1,503,558	(23,783,429)	54,457,709	46,254,815
2023	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Total
Activos financieros					
Efectivo y equivalente de efectivo	12,892,991	-	-	-	12,892,991
Primas por cobrar	-	1,407,148	-	-	1,407,148
Inversiones	-	-	-	23,633,000	23,633,000
Participación de los reaseguradores	-	-	-	32,062,269	32,062,269
Total de activos	12,892,991	1,407,148	-	55,695,935	69,998,074
Pasivos financieros					
Reserva de siniestros en trámite	-	-	-	11,325,125	11,325,125
Cuentas por pagar reaseguradores	-	-	21,369,105	-	21,369,105
Pasivo por arrendamiento	-	-	-	183,546	183,546
Financiamiento recibido	-	-	1,736,816	-	1,736,816
Total de pasivos	-	-	23,105,921	11,508,671	34,614,592
Posición neta	12,892,991	1,407,148	(23,105,921)	44,187,264	35,381,482

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.

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.

2024	Hasta 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:				
Cuentas bancarias que generan intereses	8,526,678	-	-	8,526,678
Inversiones que generan intereses	5,548,740	29,573,796	-	35,122,545
Total de los activos que generan intereses	14,075,427	29,573,796	-	43,649,223
Pasivos:				
Reaseguros por pagar	23,783,429	-	-	23,783,429
Pasivos por arrendamiento	-	75,602	-	75,602
Financiamiento recibidos	-	-	-	-
Total pasivos financieros	23,783,429	75,602	-	23,859,031
2023	Hasta 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:				
Cuentas bancarias que generan intereses	7,891,541	-	-	7,891,541
Inversiones que generan intereses	5,000,000	23,633,666	-	28,633,666
Total de los activos que generan intereses	12,891,541	23,633,666	-	36,525,207
Pasivos:				
Reaseguros por pagar	21,369,105	-	-	21,369,105
Pasivos por arrendamiento	-	183,546	-	183,546
Financiamiento recibidos	-	1,736,816	-	1,736,816
Total pasivos financieros	21,369,105	1,920,362	-	23,289,467

Administración de riesgo de mercado

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

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

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

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

La Compañía asume una exposición a los efectos de fluctuaciones en los niveles prevalentes 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.

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

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

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

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

d. 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 2024 es de 15,000,000 (2023: 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.

4. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

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

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



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

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

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

La NIIF 13 especifica una jerarquía de las técnicas de valuación en base a si la información incluida a esas técnicas de valuación es 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:

	2024		2023	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	14,076,977	14,076,977	12,892,991	12,892,991
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	29,573,796	28,392,803	23,633,665	22,347,561
Primas por cobrar asegurados, neto	1,503,558	1,503,558	1,407,148	1,407,148
Otras cuentas por cobrar	21,420,700	21,420,700	19,232,819	19,232,819
Reaseguro por cobrar	9,987,570	9,987,570	6,053,159	6,053,159
Total de activos	76,562,601	75,381,608	63,219,783	61,933,678
Pasivos				
Reaseguro por pagar	23,783,429	23,783,429	21,369,105	21,369,105
Financiamiento recibido	-	-	1,736,816	1,736,816
Total de pasivos	23,783,429	23,783,429	23,105,921	23,105,921

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

	2024			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	14,076,977	-	14,076,977
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	16,255,700	12,137,103	-	28,392,803
Primas por cobrar asegurados, neto	-	-	1,503,558	1,503,558
Otras cuentas por cobrar	-	-	21,420,700	21,420,700
Reaseguro por cobrar	-	-	9,987,570	9,987,570
Total de activos	16,255,700	26,214,080	32,911,828	75,381,608
Pasivos				
Reaseguro por pagar	-	-	23,783,429	23,783,429
Financiamiento recibido	-	-	-	-
Total de pasivos	-	-	23,783,429	23,783,429

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

5. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

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

	2024	2023
Estado de situación financiera:		
Otras cuentas por cobrar - relacionadas	20,305,315	17,979,474
Reaseguros por cobrar	6,632,973	5,195,000
Estado de ganancias o pérdidas:		
Primas de reaseguros asumidos	61,564,480	55,760,106
Comisiones pagadas por reaseguros asumidos	11,492,994	10,396,988
Siniestros incurridos sobre reaseguros asumidos	50,911,157	51,063,125
Intereses sobre préstamos	1,253,915	851,678
Otras transacciones:		
Impuesto sobre primas pagados por la relacionada por nuestra cuenta	1,622,356	1,423,846
Reintegro de gastos	939,686	1,030,687

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



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

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

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía presenta dentro del rubro de gastos generales y administrativos, reembolsos de gastos por B/.939,686 (2023: B/.1,030,687 correspondientes a gastos varios pagados por su Casa Matriz Worldwide Group, Inc. en nombre de Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp.

6. 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:

	2024	2023
Efectivo en caja	1,550	1,450
Depósitos a plazo	5,500,000	5,000,000
Cuentas corrientes	443,508	293,553
Cuentas de ahorro	8,131,919	7,597,988
	14,076,977	12,892,991

7. Inversiones mantenidas hasta su vencimiento

Las inversiones en valores se detallan como sigue:

	2024	2023
Entidades privadas	18,165,683	16,617,218
Gobierno de Panamá	11,601,000	7,179,335
	29,766,683	23,826,553
Menos:		
Provisión por deterioro de inversiones	(192,887)	(192,887)
	29,573,796	23,633,666

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

	2024	2023
Saldo al inicio del año	23,826,553	11,262,743
Compras	13,930,703	14,808,000
Redenciones	(7,666,455)	(1,969,522)
Amortizaciones netas de primas o descuentos	(276,975)	(265,844)
Diferencia por tasa cambiaria	(47,143)	(8,824)
Saldo al final del año	29,766,683	23,826,553

Durante el periodo 2024 y 2023 la Compañía realizó sus análisis de deterioro determinando que no hubo variaciones con relación a la reserva de B/.192,887 constituida en periodos anteriores.

Las inversiones que mantiene la Compañía mantienen un cupón promedio de 5.08% (2023: 4.41%) y su promedio de vencimiento es a 7.01 años (2023: 5.85 años).

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

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

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

Clasificación internacional	2024	2023
Bonos de gobiernos		
BBB+ a BBB-	11,601,000	7,179,334
	11,601,000	7,179,334
Bonos corporativos		
AAA	2,933,302	2,498,014
A+ a A-	3,270,415	4,780,104
BBB+ a BBB-	10,262,192	9,169,101
	16,465,909	16,447,219
Acciones de capital con calificación		
A+ a A-	499,537	-
BBB+ a BBB-	1,000,237	-
	1,499,774	-
Total de valor en libros con calificación internacional de grado de inversión	29,566,683	23,626,553
Acciones de capital con monitoreo estándar		
B	7,113	7,113
Total valor en libros	29,573,796	23,633,666



8. Primas por cobrar asegurados, neto

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

	2024	2023
Salud	1,018,022	1,002,181
Vida individual	792,797	556,045
Colectivo de vida	37,575	35,823
	<u>1,848,394</u>	<u>1,594,049</u>
Menos:		
Provisión de primas incobrables	<u>(344,836)</u>	<u>(186,901)</u>
Primas por cobrar asegurados, neto	<u>1,503,558</u>	<u>1,407,148</u>

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

	2024	2023
30 días	989,821	1,000,281
60 días	331,921	249,609
90 días	103,525	121,010
Más de 90 días	<u>423,127</u>	<u>223,149</u>
	<u>1,848,394</u>	<u>1,594,049</u>

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

	2024	2023
Saldo al inicio del año	186,901	47,379
Cargo	<u>157,935</u>	<u>139,522</u>
Saldo al final del año	<u>344,836</u>	<u>186,901</u>

9. Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

	2024	2023
Cuentas por cobrar - relacionadas	20,305,315	17,979,474
Conseguro por cobrar	640,519	890,082
Intereses por cobrar	454,053	261,275
Cuentas por cobrar varias	<u>20,813</u>	<u>101,988</u>
	<u>21,420,700</u>	<u>19,232,819</u>

10. Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado se detallan a continuación:

	2024	2023
Anticipo para aseguradoras- reclamos pendientes de trámite	586,032	533,009
Impuestos	-	9,349
Seguros	2,171	3,698
Otros	<u>55,391</u>	<u>69,497</u>
	<u>643,594</u>	<u>615,553</u>

11. 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:

	2024	2023
Reserva de riesgo en curso	26,823,618	22,681,847
Reserva de siniestro en trámite e IBNR	<u>14,735,880</u>	<u>9,380,422</u>
	<u>41,559,498</u>	<u>32,062,269</u>

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

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

	2024			
	Saldo inicial	Adiciones	Retiros	Saldo final
Costo				
Equipo de oficina	419,523	29,744	(2,136)	447,131
Mobiliario y enseres	79,385	668	-	80,053
Mejoras a la propiedad arrendada	170,980	-	-	170,980
	<u>669,888</u>	<u>30,412</u>	<u>(2,136)</u>	<u>698,164</u>
Depreciación y amortización				
Equipo de oficina	(361,321)	(33,841)	2,136	(393,026)
Mobiliario y enseres	(53,275)	(8,382)	-	(61,657)
Mejoras a la propiedad arrendada	(91,409)	(34,196)	-	(125,605)
	<u>(506,005)</u>	<u>(76,419)</u>	<u>2,136</u>	<u>(580,288)</u>
Valor neto	<u>163,883</u>	<u>(46,007)</u>	<u>-</u>	<u>117,876</u>



		2023		Los derechos de uso por activos arrendados se presenta el detalle de movimientos registrados durante el periodo 2024:			
		Saldo inicial	Adiciones	Retiros	Saldo final	2024	2023
Costo				Costo:			
Equipo de oficina		399,494	20,029	Saldo al inicio	419,523	416,762	469,089
Mobiliario y enseres		79,385	-	Adquisiciones	79,385	-	82,142
Mejoras a la propiedad arrendada		158,513	12,467	Descartes	170,980	-	(134,469)
		637,392	32,496	Saldo al final	669,888	416,762	416,762
Depreciación y amortización				Amortización acumulada:			
Equipo de oficina		(331,255)	(30,066)	Saldo al inicio	(361,321)	250,942	286,746
Mobiliario y enseres		(44,921)	(8,354)	Gasto de amortización	(53,275)	98,479	98,665
Mejoras a la propiedad arrendada		(58,044)	(33,365)	Descartes	(91,409)	-	(134,469)
		(434,220)	(71,785)	Saldo al final	(506,005)	349,421	250,942
Valor neto		203,172	(39,289)	Saldo neto	163,883	67,341	165,820

13. Software, neto

Los activos intangibles por software se resumen así:

		2024	
		Saldo inicial	Adiciones
Costo			
Licencias y software		790,902	(1)
Amortización			
Licencias y software		(671,149)	(1)
Valor neto		119,753	

b. Pasivos por arrendamiento

Los pasivos por arrendamientos se presentan a continuación:

		2024	2023
		Saldo al inicio	183,546
		Nuevos arrendamientos	-
		Pagos realizados	(116,008)
		Aumento de gastos financieros	8,064
		Saldo al final	75,602

La Compañía no celebró nuevos acuerdos de arrendamientos en el periodo 2024, relacionado a inmuebles.

		2023	Los vencimientos de los pasivos por arrendamientos se presentan a continuación:	
		Saldo inicial	Adiciones	Saldo final
Costo				
Licencias y software		774,412	16,405	790,817
Amortización				
Licencias y software		(619,384)	(2024)	(619,384)
Valor neto		155,028	(2025)	171,433

14. Arrendamientos

a. Activos por derecho de uso

La Compañía arrienda activos incluyendo inmuebles y equipo de impresión. El plazo medio de arrendamientos es de 4 años (2023: 4 años). La Compañía no tiene la opción de compra para aquellos activos que incluye arrendado. La información sobre arrendamientos se presenta a continuación.

Al 31 de diciembre de 2024 se reconocieron gastos por interés del pasivo por arrendamiento por B/8,064 (2023: B/12,351) y gastos de depreciación de activos de derecho a uso en el estado de ganancias o pérdidas por B/98,479 (2023: B/98,665).

La tasa de interés de descuento utilizada al 31 de diciembre de 2024 se fijó entre 6.54% a 7.39% (2023: 6.54% a 7.39%) anual.



15. Otros activos

Los otros activos incluyen:

	2024	2023
Comisiones pendientes sobre primas diferidas	321,360	295,360
Depósitos en garantía	221,948	219,486
Otros	187,832	7,550
	<u>731,140</u>	<u>522,396</u>

16. Derechos sobre contratos con proveedores médicos

Los derechos sobre contratos con proveedores médicos se componen de:

	2024	2023
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 2023 la Compañía realizó un análisis de deterioro utilizando la metodología Incremental Income Methods, este proceso requiere proyectar dos escenarios de flujos de efectivo: uno, donde indicamos los flujos del negocio, y otro donde se indica 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 14.40% (2023: 15.28%).
- Porcentaje de utilización de la red 40% hasta 2025 y 45% desde 2026.
- Porcentaje de inflación médica 9% (2023: 7.97%), la cual surge del promedio del net medical trend rate publicado por Aon, PwC y WTW.

17. Propiedad de inversión

Al 31 de diciembre de 2024, la propiedad de inversión por B/.895,000 (2023: B/.890,000) consiste en un lote de terreno. El terreno se encuentra registrado a su valor razonable.

	2024	2023
Saldo al inicio del año	890,000	875,000
Ganancia (pérdida) por revaluación	<u>5,000</u>	<u>15,000</u>
Saldo al final del año	<u>895,000</u>	<u>890,000</u>

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 2024 fue determinado a través de una valuación realizada en las fechas respectivas por Asetecnia, S.A.; valuadores independientes de la Compañía. Asetecnia, 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 período. El nivel de jerarquía de valor razonable es Nivel 3.

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

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

18. Reserva matemática

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

	2024	2023
Saldo al inicio del año	14,568,772	11,966,075
Aumento	<u>5,862,262</u>	<u>2,602,697</u>
Saldo al final del año	<u>20,431,034</u>	<u>14,568,772</u>

El saldo de la reserva matemática fue certificado por un actuario independiente de la Compañía al 31 de diciembre de 2024.

19. 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:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	24,887,195	20,500,166
Aumento de provisión	<u>4,802,099</u>	<u>4,387,029</u>
Saldo al final del año	<u>29,689,294</u>	<u>24,887,195</u>



20. Reserva para siniestros en trámite

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

	2024	2023
Reserva bruta para siniestros en trámite, constituida al 100%	7,699,617	8,608,048
Reserva para siniestros incurridos y no reportados (IBNR)	8,900,366	2,717,077
	<u>16,599,983</u>	<u>11,325,125</u>

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

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

	2024	2023
Saldo al inicio del año	11,325,125	9,217,876
Aumento	<u>5,274,858</u>	<u>2,107,249</u>
Saldo al final del año	<u>16,599,983</u>	<u>11,325,125</u>

a. Reserva para siniestros incurridos no reportados

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía ha establecido una reserva para siniestros incurridos no reportados de B/.926,046 (2023: B/.428,065), conforme a certificación de actuario independiente, y calculadas de acuerdo con los métodos actuariales mundialmente reconocidas.

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

	2024	2023
Saldo al comienzo del año	2,717,077	4,730,608
Incremento (disminución) a la reserva cargado a resultado del año	<u>6,183,289</u>	<u>(2,013,531)</u>
Saldo al final del año	<u>8,900,366</u>	<u>2,717,077</u>
Participación de reaseguradores	<u>(7,974,320)</u>	<u>(2,289,012)</u>
Reserva para siniestros incurridos no reportados, neto	<u>926,046</u>	<u>428,065</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.

21. 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:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	1,870,324	1,689,382
Aumento	<u>214,236</u>	<u>180,942</u>
Saldo al final del año	<u>2,084,560</u>	<u>1,870,324</u>

22. Financiamiento recibido

Al 31 de diciembre de 2024, el financiamiento recibido se presenta a continuación:

	2024	2023
Banco Sabadell	<u>-</u>	<u>1,736,816</u>

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

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

	2024	2023
Saldo al inicio del año	1,736,816	-
Financiamiento recibido	-	1,700,000
Intereses por pagar	-	36,816
Abono y cancelaciones de obligaciones	<u>(1,736,816)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>1,736,816</u>

Con fecha 10 de mayo de 2024, la Compañía canceló obligación de financiamiento recibido con Banco Sabadell.



23. Gastos acumulados y otros pasivos

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

	2024	2023
Primas en depósitos y créditos asegurados	1,036,777	920,996
Retenciones y reservas empleados	569,278	247,870
Impuestos sobre primas por pagar	552,679	482,253
Cuentas por pagar - reclamos administrados	524,655	525,788
Cuentas por pagar - empleados	345,703	213,244
Cuentas por pagar - proveedores	166,192	642,276
Otras cuentas por pagar	703,463	93,909
	<u>3,898,747</u>	<u>3,126,336</u>

24. 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 (2023: 15,000,000) acciones comunes.

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

25. Reserva legal

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

	2024	2023
Saldo al inicio del año	5,744,534	5,246,317
Aumento a fondos de reserva	<u>602,669</u>	<u>498,217</u>
Saldo al final del año	<u>6,347,203</u>	<u>5,744,534</u>

26. Pólizas rescatadas

Las pólizas rescatadas se presentan a continuación:

	2024	2023
Pólizas rescatadas	<u>144,679</u>	<u>7,784</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.

27. Comisiones netas

Las comisiones netas se presentan a continuación:

	2024	2023
Comisiones ganadas - seguro directo	(6,786,971)	(11,023,237)
Comisiones ganadas - reaseguro aceptado	(15,371,584)	(11,638,509)
Comisiones pagadas intermediarios	7,986,560	6,501,054
Comisiones pagadas reaseguro aceptado	<u>14,397,409</u>	<u>12,233,273</u>
	<u>225,414</u>	<u>(3,927,419)</u>

Las comisiones pagadas por reaseguro aceptado incluyen comisiones pagadas a una Compañía relacionada las cuales se muestran en la Nota 5.

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 2024.

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

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

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

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

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



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

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

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

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía generó un impuesto sobre la renta causado de B/.239,598 (2023: B/.211,366 bajo el método tradicional. La conciliación del impuesto sobre la renta se presenta a continuación:

	2024	2023
Ganancia	5,972,792	4,360,661
Menos:		
Ingresos exentos	300,055	123,011
Ingresos fuente extranjera	100,770,093	86,706,255
Ingresos no gravables	338,308	321,580
Reservas	428,477	-
Más:		
Costos de fuente extranjera	94,457,959	81,981,360
Gastos no deducibles	489,636	218,423
Gastos de fuente extranjera	1,877,653	1,438,999
Renta gravable	961,107	848,597
Menos:		
Otros incentivos	2,716	3,133
Renta neta gravable	958,391	845,464
Impuestos sobre la renta causado	239,598	211,366

Precio de transferencia

Con fecha 29 de agosto de 2013, entró a regir la Ley 52, que reforma las normas relativas a precios de transferencia, régimen de precios orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas, de manera que las contraprestaciones entre ellas sean similares a las que se realizan entre partes independientes. De acuerdo con dichas normas los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas que tengan efectos sobre los ingresos, costos o deducciones en la determinación de la base imponible, para fines del impuesto sobre la renta, del periodo fiscal en el que se declare o lleve a cabo la operación, deben preparar anualmente un informe de las operaciones realizadas dentro de los seis meses siguientes a la terminación del periodo fiscal correspondiente (Forma 930). Dichas operaciones deben someterse a un estudio a efectos de establecer que cumplen con el supuesto contemplado en la Ley.

La Compañía se encuentra realizando el Estudio de Precios de Transferencia para el año 2024. En opinión de la Gerencia, no se derivarán pasivos significativos para los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 con respecto a precios de transferencia.

29. Compromisos

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

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

30. Litigios

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía mantiene procesos judiciales en su contra por supuesto incumplimiento contractual ante la no cobertura de siniestros por la presencia de condiciones preexistentes no declaradas. En el primer caso, frente a un supuesto daño material de B/.37,471 y otras pretensiones; un segundo caso por beneficio de vida de B/.250,000 y otras pretensiones; y un tercer caso en el cual la Compañía se erige como demandante para la nulidad de la póliza de vida de B/.250,000 señalada.

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

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 del 2012. La Compañía, como Compañía regulada, requiere cumplir con ciertos aspectos regulatorios. A continuación, los aspectos más importantes:

a. Balance de reservas e inversiones

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

	2024	2023
Reservas	35,677,135	28,211,488
Inversiones	40,165,244	31,099,067
Inversiones realizadas en exceso del monto requerido	4,488,109	2,887,579



b. *Riesgo de solvencia y liquidez*

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

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

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

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

	2024	2023
Riesgo de solvencia		
Patrimonio técnico ajustado	14,755,735	13,786,384
Margen de solvencia requerido	11,141,679	9,159,135
Excedente en patrimonio	3,614,056	4,627,249
Riesgo de liquidez		
Liquidez actual	39,699,242	31,441,494
Liquidez mínima requerida	9,628,704	7,855,442
Excedente de liquidez	30,070,538	23,586,052
Razón de liquidez	4.12	4.00
Suficiencia en patrimonio		
Patrimonio técnico ajustado	14,755,735	13,786,384
Capital mínimo requerido	6,000,000	6,000,000
Suficiencia en patrimonio	8,755,735	7,786,384

c. *Primas y documentos por cobrar*

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

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



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

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

32. Reservas de operaciones de seguros

Las reservas de operaciones de seguros ascendían a B/.25,160,813 (2023: B/.18,718,822) 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:

	2024	2023
Primas no devengadas e insuficiencia de primas		
Saldo al inicio del año	24,770,753	20,383,725
Primas emitidas	115,499,641	96,555,291
Primas ganadas	(110,697,542)	(92,168,263)
Saldo al final del año	29,572,852	24,770,753
Reserva de insuficiencia de primas	116,442	116,442
Saldo al final del año	29,689,294	24,887,195
Participación de reaseguradores	(26,823,618)	(22,681,847)
Primas no devengadas e insuficiencia de primas, neta	2,865,676	2,205,348
Siniestros pendientes de liquidar, estimados		
Saldo al inicio del año	11,325,125	9,685,333
Siniestros incurridos	98,207,649	87,327,519
Siniestros pagados	(92,932,791)	(85,687,727)
Saldo al final del año	16,599,983	11,325,125
Participación de reaseguradores	(14,735,880)	(9,380,422)
Siniestros pendientes de liquidar, estimados, neto	1,864,103	1,944,702
Reservas matemáticas	20,431,034	14,568,772
Total de reservas de operaciones de seguros	25,160,813	18,718,822

33. Transacciones no monetarias

Las transacciones que no requirieron flujos de efectivo son:

	2024	2023
Incremento de activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento	-	82,142



34. Eventos subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos posteriores al 31 de diciembre de 2024, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 30 de abril de 2025, 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 2024, fueron aprobados por la Junta Directiva y autorizados para su emisión el 30 de abril de 2025.

* * * * *



Estados Financieros

WorldWide Seguros



WorldWide Seguros

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

Estados Financieros e Informe de los Auditores Independientes, al 31 de Diciembre de 2024



Deloitte RD, S.R.L.
Torre Corporativa Habitat Center
Local 501
Avenida Winston Churchill
Esquina Paseo de Locutores
Ensanche Piantini
Santo Domingo, D. N.
República Dominicana
Tel.: (809) 563 5151

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Worldwide Seguros, S. A. (La “Compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, y los estados de beneficios y beneficios acumulados y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen información sobre las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía, al 31 de diciembre de 2024, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas, procedimientos, prácticas y disposiciones de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana, descritas en la Nota 1 de dichos estados financieros.

Fundamentos para la Opinión

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



Énfasis en Asunto - Base de Contabilidad

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

Otra Información

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

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

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

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

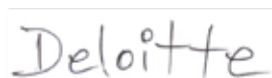
En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el principio de negocio en marcha y utilizando dicho principio contable, a menos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



Deloitte.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

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



30 de abril de 2025



Deloitte.

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

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

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

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

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

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



WORLDWIDE SEGUROS, S. A.
(Subsidiaria de Earhart, S. R. L.)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2024	2023
ACTIVOS			
INVERSIONES DE LAS RESERVAS:	1b,2		
Valores emitidos o garantizados por el Estado		RD\$ 340,029,901	RD\$ 161,941,058
Bienes inmuebles situados en el país, netos de depreciación		112,147,860	35,218,564
Depósitos a plazo en bancos radicados en el país		63,379,669	35,762,918
Instrumentos financieros de fácil liquidez, emitidos y garantizados por las instituciones autorizadas como tal dentro del sistema financiero		57,815,779	100,314,849
Inversiones en monedas extranjeras		<u>59,296,740</u>	<u>143,236,609</u>
		<u>632,669,949</u>	<u>476,473,998</u>
EFFECTIVO	3	186,116,917	179,215,713
PRIMAS, CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	4,25	461,084,792	294,211,246
GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	5	294,299,596	253,900,727
FONDO DE GARANTÍA Y OTRAS INVERSIONES	6	40,881,872	35,740,318
PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS – NETO	1c,7	8,473,513	8,533,732
OTROS ACTIVOS - NETOS	8	<u>78,927,892</u>	<u>84,238,179</u>
		<u>1,069,784,582</u>	<u>855,839,915</u>
TOTAL		<u>RD\$ 1,702,454,531</u>	<u>RD\$ 1,332,313,913</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Reservas matemáticas y para riesgos en curso	1d,9	RD\$ 510,930,308	RD\$ 398,802,756
Reservas específicas - Netas	1e,9	<u>22,695,088</u>	<u>25,340,418</u>
Total de las reservas		533,625,396	424,143,174
OBLIGACIONES POR REASEGURO Y COASEGURO, CUENTA CORRIENTE	1g,10	411,103,716	303,924,263
			(Continúa)

WORLDWIDE SEGUROS, S. A.
(Subsidiaria de Earhart, S. R. L.)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2024	2023
INTERMEDIARIOS DE SEGUROS	11	RD\$ 52,478,385	RD\$ 47,557,579
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	12,25	153,207,904	141,723,691
ACUMULACIONES POR PAGAR	13	44,481,643	42,287,412
PAGOS RECIBIDOS POR ADELANTADO		22,998,889	23,332,811
OTROS PASIVOS	14	<u>109,819,884</u>	<u>96,057,620</u>
Total pasivos		<u>1,327,715,817</u>	<u>1,079,026,550</u>
CAPITAL, RESERVAS Y BENEFICIOS ACUMULADOS:			
Capital pagado	15	121,553,000	121,553,000
RESERVAS Y BENEFICIOS ACUMULADOS:			
Reserva de previsión	15	32,797,586	28,654,596
Superávit por revaluación de activos	15	82,690,799	2,743,359
Beneficios acumulados	15	<u>137,697,329</u>	<u>100,336,408</u>
Total capital, reservas y beneficios acumulados		<u>374,738,714</u>	<u>253,287,363</u>
TOTAL		<u>RD\$ 1,702,454,531</u>	<u>RD\$ 1,332,313,913</u>
Cuentas de orden			
Riesgos asegurados retenidos	28	<u>RD\$ 96,812,063,932</u>	<u>RD\$ 74,393,974,468</u>
			(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



WORLDWIDE SEGUROS, S. A.

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

**ESTADOS DE BENEFICIOS Y BENEFICIOS ACUMULADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023**
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2024	2023
INGRESOS:			
Primas suscritas	1h,25	RD\$ 3,908,877,281	RD\$ 3,238,025,733
Intereses sobre inversiones y otros ingresos	16	<u>227,447,890</u>	<u>197,183,247</u>
Total		<u>4,136,325,171</u>	<u>3,435,208,980</u>
COSTO DE OPERACIONES:			
Costos de los negocios de seguros y reaseguros			
Costo de reaseguros, Neto	17,29	2,961,865,505	2,435,620,382
Comisiones y otros costos de adquisición	18	616,142,276	484,071,290
Siniestros y otras prestaciones incurridas, Neto	19	85,505,166	61,535,252
Aumento de las reservas de seguros	9	<u>112,127,552</u>	<u>93,154,973</u>
Total costos de los negocios de seguros y reaseguros		3,775,640,499	3,074,381,897
COSTOS DEL DINERO Y OTROS GASTOS	20	30,498,569	28,743,084
GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	21	<u>265,196,655</u>	<u>267,927,898</u>
Total costos y gastos de operaciones		<u>4,071,335,723</u>	<u>3,371,052,879</u>
BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		64,989,448	64,156,101
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	1j,22	<u>(23,559,546)</u>	<u>(17,904,773)</u>
BENEFICIOS DESPUÉS DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA		<u>41,429,902</u>	<u>46,251,328</u>
BENEFICIOS ACUMULADOS AL INICIO DEL PERÍODO	15	100,336,408	58,563,639
RESERVAS DE PREVISIÓN	15	(4,142,990)	(4,625,133)
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN REALIZADO	15		
DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS REVALUADOS	15	<u>74,009</u>	<u>146,574</u>
TOTAL DE BENEFICIOS ACUMULADOS		<u>RD\$ 137,697,329</u>	<u>RD\$ 100,336,408</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

WORLDWIDE SEGUROS, S. A.

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

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023**
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2024	2023
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Primas suscritas de seguros directos		RD\$ 3,908,877,281	RD\$ 3,238,025,733
Aumento en primas, cuentas y documentos por cobrar		(166,873,546)	(10,568,743)
Aumento (disminución) en gastos pagados por anticipado		9,477,640	(16,341,881)
Disminución en otros activos		(39,846,303)	(39,634,883)
Impuesto sobre la renta	22	(23,559,546)	(17,904,773)
Aumento en obligaciones por reaseguros y coaseguros cuenta corriente		102,086,508	72,365,506
Aumento en intermediarios de seguros y reaseguros		4,920,806	8,866,991
Aumento en cuentas y documentos pagar		11,484,213	125,236,133
Aumento (disminución) en acumulaciones por pagar		2,194,231	(8,183,354)
Disminución en pagos recibidos por adelantado		76,905,573	6,458,713
Aumento en otros pasivos		(63,477,232)	(22,006,451)
Comisiones recibidas y adicionales por reaseguros cedidos y por retrocesiones		708,097,433	594,550,144
Reclamaciones por siniestros y otras prestaciones a cargo de reaseguradores y de retrocesionarios	19,25	3,001,615,486	2,848,112,514
Otros ingresos de operaciones		196,939,206	176,413,791
Reclamaciones pagadas por siniestros de seguro directo		(3,076,296,068)	(2,900,941,768)
Comisiones pagadas a intermediarios de seguros y reaseguros de seguro directo		(666,018,785)	(537,146,651)
Primas de reaseguros cedidos y de retrocesiones		(3,664,869,992)	(3,030,094,723)
Gastos generales y administrativos		(213,940,803)	(256,890,122)
Gastos financieros		(3,754,945)	(4,522,890)
Otros gastos de operaciones		<u>(40,213,537)</u>	<u>(23,793,398)</u>
Total efectivo neto provisto por actividades de operaciones		<u>63,747,620</u>	<u>201,999,888</u>

(Continúa)



WORLDWIDE SEGUROS, S. A.
(Subsidiaria de Earhart, S. R. L.)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2024	2023
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Inversiones efectuadas		RD\$ (50,203,108)	RD\$ (115,820,383)
Intereses recibidos sobre inversiones		30,508,684	20,769,457
Adquisición de propiedades, muebles y equipos de oficina y de transporte, neto		(2,685,378)	(1,808,348)
Venta y/o retiros de mobiliario y equipo de oficina y de transporte neto		<u>(34,466,614)</u>	<u>(1,953,900)</u>
Total efectivo neto usado en actividades de Inversión		<u>RD\$ (56,846,416)</u>	<u>RD\$ (98,813,174)</u>
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO		RD\$ 6,901,204	RD\$ 103,186,714
EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO ANTERIOR		<u>179,215,713</u>	<u>76,028,999</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO ACTUAL	3	<u>RD\$ 186,116,917</u>	<u>RD\$ 179,215,713</u>
(Concluye)			

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



WORLDWIDE SEGUROS, S. A.
(Subsidiaria de Earhart, S. R. L.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Expresados en Pesos Dominicanos)

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

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

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

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

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 30 de abril de 2025, por la Gerencia de la Compañía, y están sujetos a la aprobación de la Asamblea de Accionistas de la Compañía, quien puede decidir su modificación.

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

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

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



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

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

- iii. Las siguientes partidas son consideradas como inversiones de las reservas hasta el límite permitido por la Ley No. 146-02 de Seguros Privados y sus modificaciones:

- Préstamos con garantías hipotecarias.
- Depósitos a plazo fijo en bancos nacionales.
- Reservas en poder de aseguradores y reaseguradores cedentes locales.
- Bienes inmuebles situados en el país.
- Acciones y obligaciones en empresas nacionales.
- Instrumentos financieros de fácil liquidez.
- Instrumentos y títulos negociables de empresas colocadas a través de la Bolsa de Valores en la República Dominicana.
- Inversiones en moneda extranjera.

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

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

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

Las Normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Seguros requieren que los instrumentos financieros se midan al valor pagado más los rendimientos acumulados pendientes de cobro, en caso de aplicar. La NIIF 9 Instrumentos Financieros, requiere que los activos financieros sean clasificados según se midan posteriormente a su costo amortizado o al valor razonable sobre la base de: (a) el modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y (b) las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Dado esto, las inversiones se pueden clasificar de la siguiente manera: Activos financieros a su valor razonable con cambios en ganancia y/o pérdida y se valúan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que se originen de los cambios en el valor razonable de estos activos son incluidas en el estado de resultados en el período en que resulten. Activos financieros a su valor razonable con cambio a otro resultado integral.

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

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



La NIIF 17 Contratos de Seguros, requiere divulgaciones adicionales que permiten a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha del reporte y como la entidad maneja esos riesgos.

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

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

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

- xvi. De acuerdo con los requerimientos de la Superintendencia de Seguros en República Dominicana, los beneficios a empleados se miden y reconocen contablemente de acuerdo con lo establecido en la regulación local aplicable, de acuerdo con las NIIF, los beneficios a empleados deben medirse en función de la naturaleza del beneficio y aquellos que se consideran a largo plazo deberían medirse al valor presente del beneficio esperado que se otorgue a los empleados en ejercicios futuros.

- xvii. Las NIIF requieren presentaciones y revelaciones específicas dependiendo del rubro del estado financiero, esto incluye revelaciones más detalladas sobre instrumentos financieros, así como la cuantificación del impacto originado por la adopción de nuevas normas internacionales como el caso de la NIIF 17 vigente desde el 1ero de enero de 2023. Los estados financieros adjuntos consideran el modelo de presentación y todas las revelaciones requeridas por la Superintendencia de Seguros y por consiguiente no incluyen todas las revelaciones requeridas en el marco de Normas Internacionales de Información Financiera.

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

- d. **Reservas para Riesgos en Curso** - Las reservas para riesgos en curso, como comisiones sobre primas no devengadas y comisiones no devengadas sobre primas de reaseguros cedidos, se determinan en base a porcentajes fijos aceptados por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana. Los porcentajes fijos aceptados por la Superintendencia de Seguros son: 5% para los ramos de salud y vida colectivo si es de pago mensual y 40% para los demás seguros no especificados.
- e. **Reservas Específicas** - La Compañía registra como reservas específicas las sumas reclamadas conocidas que se encuentran pendientes de liquidación o pago a la fecha del estado de situación.
- f. **Reserva para Siniestros Incurridos, pero No Reportados** - La reserva para siniestros incurridos y no reportados, IBNR por sus siglas en inglés, recoge un estimado por aquellos siniestros en tránsito o "últimos siniestros", los cuales se reportan en el siguiente período fiscal, y los mismos son presentados netos de reaseguros. Para el cálculo del estimado se utilizan métodos actuariales que incluyen los períodos de ocurrencia y pago de los siniestros, los patrones de comportamiento histórico de los mismos y los eventos catastróficos. La reserva de IBNR es revisada periódicamente, y la misma es ajustada con cargo a resultados.
- g. **Obligaciones con Reaseguradores** - Los costos y compromisos con reaseguradores se registran en la fecha de la suscripción y entrada en vigencia de la póliza. Las comisiones no devengadas sobre primas de reaseguro cedidas se presentan netas de las obligaciones con reaseguradores en el pasivo del estado de situación financiera.

Las primas cedidas en reaseguro son registradas en el momento de registro del ingreso por prima en función a las condiciones y términos pactados con los reaseguradores.

- h. **Reconocimiento y Medición de Ingresos** - Los ingresos por primas de seguros y por administración de pólizas son reconocidos en el momento de la suscripción y entrada en vigencia de la póliza. Las primas que hayan sido suscritas y cuyo inicio de vigencia sea posterior a la fecha de cierre se consideran primas diferidas y se reconocen en el rubro de otros pasivos hasta su entrada en vigencia.

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

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

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

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

- i. **Costo de Beneficios a Empleados** - Los empleados de la Compañía reciben diversos beneficios a cambio de los servicios prestados o por indemnizaciones por cese, algunos de estos beneficios corresponden a sueldos, salarios, vacaciones, aportes a la seguridad social y participación en ganancias e incentivos. Para dichos beneficios a corto plazo (12 meses), la Compañía reconocerá el pasivo y el gasto conforme el empleado va teniendo derecho a los mismos. Los beneficios por terminación de relación laboral se reconocen en el momento en que el empleado se hace merecedor de los mismos acorde a las leyes laborales aplicables.
- j. **Impuesto sobre la Renta y Diferido** - El impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre las bases de la Ley Dominicana Tributaria vigente o sustancialmente vigente a la fecha del estado de situación financiera.

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido, siguiendo el método de pasivos, sobre las diferencias temporales que surgen entre la base impositiva de activos y pasivos y sus valores en libros en los estados financieros. El impuesto diferido se determina usando las tasas impositivas que han estado vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicadas cuando el impuesto diferido activo se realice o el impuesto diferido pasivo se cancele. El impuesto diferido activo es reconocido para las diferencias deducibles temporarias, pérdidas impositivas trasladables no utilizadas y créditos impositivos no utilizados en la medida que sea probable que la ganancia imponible futura será compensada contra aquellas diferencias deducibles temporales, pérdidas fiscales no utilizadas y créditos impositivos no utilizados que puedan ser usados.

- k. **Registros Contables, Moneda y Transacciones en Moneda Extranjera** - Los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (RD\$). Las transacciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio prevalecientes al momento de éstas efectuarse. Los saldos en moneda extranjera se reconocen al tipo de cambio vigente al cierre del año. Los efectos de diferencias entre los tipos de cambio a las fechas en que las transacciones se originan y se liquidan, se incluyen en los resultados del ejercicio.



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

2. INVERSIONES DE LAS RESERVAS

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las inversiones de las reservas presentan un exceso en referencia a lo requerido por la Ley de Seguros 146-02 de RD\$65,063,916 y RD\$23,676,229, respectivamente.

Las inversiones de las reservas se detallan como sigue:

	2024	2023
Valores emitidos o garantizados por el Estado Dominicano con tasa de interés de 6% y 4.88% con vencimiento 2028 y 2041	RD\$ 340,029,901	RD\$ 161,941,058
Bienes inmuebles situados en el país, netos de depreciación	112,147,860	35,218,564
Depósitos a plazo en bancos radicados en el país, con tasa anual de interés en dólares de 5.95% y tasas en pesos entre 9.5% y 10.75% con vencimientos en 2025 (2023: tasas anuales de interés en dólares de 5.25%, y tasas en pesos entre 9.5% y 10% con vencimientos en 2024)	63,379,669	35,762,918
Instrumentos financieros de fácil liquidez, emitidos y garantizados por las instituciones autorizadas como tal dentro del sistema financiero, con tasas anuales de interés en dólares entre 2.74% y 3.17% y tasas en pesos entre 9.88% y 11.18% (2023: con tasas anuales de interés en dólares de 2.16% y tasas en pesos entre 7.92% y 10.29%)	57,815,779	100,314,849
Inversiones en moneda extranjera con tasa de interés entre 2.55% y 4.60% con vencimiento entre 2027 y 2031. (2023: tasa de interés entre 2.55% y 4.60% con vencimiento entre 2027 y 2031).	59,296,740	143,236,609
	RD\$ 632,669,949	RD\$ 476,473,998



3. EFECTIVO

Al 31 de diciembre, el efectivo se compone de:

	2024	2023
Caja	RD\$ 516,445	RD\$ 638,717
Cuentas corrientes	106,181,606	115,173,886
Cuentas de ahorro	79,418,866	63,403,110
	RD\$ 186,116,917	RD\$ 179,215,713

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen restricciones de uso sobre los saldos del efectivo en bancos. El efectivo en bancos incluye saldos en dólares por US\$1,863,130 (2023: US\$1,848,068).

4. PRIMAS, CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

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

	Nota	2024	2023
Primas por cobrar a menos de 120 días de vencimiento		RD\$ 149,804,021	RD\$ 116,032,202
Primas por cobrar a más de 120 días de			
(a) vencimiento		40,241,222	6,868,122
Cuentas por cobrar relacionadas	25	85,076,027	9,072,440
(b) Cuentas por cobrar con garantía solidaria	25	157,705,530	144,052,502
(c) Otras cuentas por cobrar		28,257,992	18,185,980
		RD\$ 461,084,792	RD\$294,211,246
(a)	De acuerdo al artículo 73 de la Ley 146-02 sobre Seguros y Fianzas de la República Dominicana, para las pólizas que tengan vigencia, las primas deberán estar percibidas en su totalidad por el asegurador dentro de los primeros 10 días de vigencia, salvo acuerdo de pago suscrito entre las partes, exceptuando los contratos de fianzas. Para que las partes puedan formalizar el acuerdo de pago el asegurado deberá pagar como mínimo el 25% de la prima total. Los plazos que puedan ser acordados por las partes no deberán exceder los 120 días del inicio de la vigencia de la póliza.		
	De las primas por cobrar a más de 120 días se han recibido posterior al cierre cobros por un monto de RD\$24,384,559 (2023: RD\$2,337,896). La Compañía no prevé pérdidas significativas en la ejecución de estos contratos. La Ley 146-02 sobre Seguros y Fianzas no prevé la creación de una reserva de pérdida para primas pendientes de cobro.		
(b)	Corresponde a préstamos para capital de trabajo a la relacionada WW Concierge Healthcare. Estas cuentas por cobrar devengan intereses anuales del 4.5% con vencimiento en 2025 y cuentan con garantía solidaria de parte de su casa matriz ver Nota 25.		
(c)	Corresponde principalmente a cuentas por cobrar a Intermediarios, comisiones de tarjeta de crédito e intereses las cuales se mantienen a corto plazo y no devengan intereses, no existen indicadores de deterioro en la capacidad crediticia de estos deudores.		



5. GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO

Los gastos pagados por adelantado consisten en:

	Nota	2024	2023
Comisiones a intermediarios sobre			
(a) Primas no devengadas	14	RD\$ 254,729,209	RD\$ 204,852,700
Comisiones a intermediarios sobre			
(b) Primas diferidas		11,997,601	12,301,609
(c) Otros		<u>27,572,786</u>	<u>36,746,418</u>
		<u>RD\$ 294,299,596</u>	<u>RD\$ 253,900,727</u>

- (a) Corresponde a las reservas de comisiones a intermediarios sobre primas no devengadas, calculadas acorde a los porcentajes establecidos Ley 146-02 sobre Seguros y Fianzas, para los distintos ramos de seguros.
- (b) Corresponde a comisiones a intermediarios sobre primas que a la fecha del balance aún no han iniciado su vigencia.
- (c) Al 31 de diciembre de 2024, incluye US\$315,801 correspondientes a pagos adelantados a Administradores de Redes de Proveedores, TPA's (2023: US\$375,800).

6. FONDO DE GARANTÍA Y OTRAS INVERSIONES

	2024	2023
(a) Fondo de garantía	RD\$ 4,000,000	RD\$ 4,000,000
(b) Otras inversiones	<u>36,881,872</u>	<u>31,740,318</u>
	<u>RD\$ 40,881,872</u>	<u>RD\$ 35,740,318</u>

- (a) El fondo de garantía para 2024 y 2023, asciende a RD\$4,000,000, para ambos períodos, el cual, de acuerdo con lo establecido por la Superintendencia de Seguros, presenta al 31 de diciembre de 2024 y 2023, un exceso de RD\$2,029,964 y RD\$2,210,345, respectivamente, con relación al monto mínimo requerido. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los títulos en valores se mantienen en custodia de la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana.

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

Primas Netas Retenidas	Fondo de Garantía
Hasta RD\$50 millones	- 1 ramo: RD\$500,000 - 2 ramos: RD\$600,000 - Todos los ramos: RD\$750,000
Más de RD\$50 millones y hasta RD\$100 Millones	RD\$750,000 más de 1% sobre el exceso de primas netas retenidas de RD\$50 millones RD\$1,250,000 más 0.5% sobre el exceso de primas netas retenidas de RD\$100 millones
De RD\$100 millones en adelante	

- (b) Corresponde a inversiones en Altio Nextgen Opportunity Fund Ltd. por un valor de US\$500,000, equivalente a 5,000 acciones más capitalización de intereses de forma trimestral.

7. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO

La propiedad, muebles y equipos consisten en:

	Mobiliario y Equipo de Oficina	Otros Activos	Total
Costo:			
Balance al 1º de enero de 2024	RD\$ 42,303,918	RD\$ 11,786,776	RD\$ 54,090,694
Adiciones	2,309,984	657,703	2,967,687
Retiros		<u>(282,309)</u>	<u>(282,309)</u>
Balance al 31 de diciembre de 2024	<u>44,613,902</u>	<u>12,162,170</u>	<u>56,776,072</u>
Depreciación acumulada:			
Balance al 1º de enero de 2024	(35,931,669)	(9,625,293)	(45,556,962)
Gasto del año	(2,780,849)	(226,260)	(3,007,109)
Retiros		<u>261,512</u>	<u>261,512</u>
Balance al 31 de diciembre 2024	<u>(38,712,518)</u>	<u>(9,590,041)</u>	<u>(48,302,559)</u>
Balance neto al 31 de diciembre de 2024	<u>RD\$ 5,901,384</u>	<u>RD\$ 2,572,129</u>	<u>RD\$ 8,473,513</u>
2023:			
Al costo	RD\$ 42,303,918	RD\$ 11,786,776	RD\$ 54,090,694
Depreciación acumulada	<u>(35,931,670)</u>	<u>(9,625,292)</u>	<u>(45,556,962)</u>
Balance neto al 31 de diciembre de 2023	<u>RD\$ 6,372,248</u>	<u>RD\$ 2,161,484</u>	<u>RD\$ 8,533,732</u>



8. OTROS ACTIVOS, NETOS

Los otros activos consisten en:

	Nota	2024	2023
Anticipos de impuesto sobre la renta		RD\$ 64,157,103	RD\$ 57,900,239
Mejoras en propiedades arrendadas, neto de amortización		6,692,258	10,854,786
Impuesto diferido	22	2,509,188	9,633,010
Depósitos de alquiler y servicios		1,896,125	1,710,376
Programas de computadoras, neto de amortización acumulada		2,497,369	2,568,959
Anticipos a proveedores		122,130	129,510
Otros		<u>1,053,719</u>	<u>1,441,299</u>
Total		<u>RD\$ 78,927,892</u>	<u>RD\$ 84,238,179</u>

9. RESERVAS

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

	Ramos	Porcentajes	2024	2023
(i)	Salud	5% y 40%	RD\$ 47,045,970	RD\$ 42,780,170
(i)	Vida colectivo	5% y 40%	48,145	26,374
	Vida individual	Cálculo actuarial	<u>463,836,193</u>	<u>355,996,212</u>
			<u>RD\$ 510,930,308</u>	<u>RD\$ 398,802,756</u>

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

9.2 Reservas Específicas - Las reservas específicas consisten en:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	RD\$ 10,742,479	RD\$ 16,207,623
Constitución	<u>11,952,609</u>	<u>9,132,795</u>
Saldo al final del año	<u>RD\$ 22,695,088</u>	<u>RD\$ 25,340,418</u>

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía mantiene reservas ascendentes a RD\$3,513,796 y RD\$708,548, respectivamente, para siniestros incurridos, pero no reportados, IBNR por sus siglas en inglés, la cual recoge un estimado por aquellos siniestros en tránsito o "últimos siniestros", los cuales se reportan en el siguiente período fiscal, y los mismos son presentados netos de reaseguros.



14. OTROS PASIVOS

Los otros pasivos consisten en:

	2024	2023
(a) Primas diferidas	RD\$ 77,239,496	RD\$ 77,142,562
Comisiones a intermediarios sobre primas pendientes de cobro	28,309,770	16,105,224
Impuesto sobre primas pendientes de cobro	<u>4,270,618</u>	<u>2,809,834</u>
	<u>RD\$109,819,884</u>	<u>RD\$ 96,057,620</u>

(a) En esta cuenta se registran las primas facturadas que no han iniciado vigencia y que fueron efectivamente cobradas al 31 de diciembre 2024 y 2023.

15. CAPITAL, RESERVAS Y BENEFICIOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el capital autorizado y pagado de la Compañía, es RD\$121,553,000.

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

	Capital Pagado	Reserva de Previsión	Superávit por Revaluación	Beneficios Acumulados	Total
Balances al 1º de enero de 2023	RD\$ 121,553,000	RD\$ 24,029,463	RD\$ 2,889,933	RD\$ 58,563,639	RD\$ 207,036,035
Transferencia por efecto de depreciación de activos revaluados			(146,574)	146,574	
Superávit por revaluación realizado					
Beneficio del período				46,251,328	46,251,328
Dividendos pagados					
Transferencia a reserva de previsión		4,625,133		(4,625,133)	
Balances al 31 de diciembre de 2023	<u>RD\$ 121,553,000</u>	<u>RD\$ 28,654,596</u>	<u>RD\$ 2,743,359</u>	<u>RD\$ 100,336,408</u>	<u>RD\$ 253,287,363</u>
	Capital Pagado	Reserva de Previsión	Superávit por Revaluación	Beneficios Acumulados	Total
Balances al 1º de enero de 2024	RD\$ 121,553,000	RD\$ 28,654,596	RD\$ 2,743,359	RD\$ 100,336,408	RD\$ 253,287,363
Transferencia por efecto de depreciación de activos revaluados			(74,009)	74,009	
Revaluación de activos			80,021,449		80,021,449
Beneficio del período				41,429,902	41,429,902
Transferencia a reserva de previsión		4,142,990		(4,142,990)	
Balance al 31 de diciembre de 2024	<u>RD\$ 121,553,000</u>	<u>RD\$ 32,797,586</u>	<u>RD\$ 82,690,799</u>	<u>RD\$ 137,697,329</u>	<u>RD\$ 374,738,714</u>

El superávit por revaluación proviene del resultado de la revaluación de inmuebles realizadas en los periodos 2010 y 2024.



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

16. INTERESES SOBRE INVERSIONES Y OTROS INGRESOS

Los intereses sobre inversiones y otros ingresos consisten en:

	2024	2023
Fraccionamiento de primas	RD\$ 87,168,550	RD\$ 76,520,734
Administración de pólizas	62,450,297	57,554,360
Intereses ganados	30,508,684	26,920,373
Diferencia cambiaria	33,560,864	16,350,356
Otros ingresos	<u>13,759,495</u>	<u>19,837,424</u>
Total	<u>RD\$ 227,447,890</u>	<u>RD\$ 197,183,247</u>

Los intereses ganados al 31 de diciembre de 2024 incluyen RD\$6,360,019 (2023: RD\$6,150,917) intereses generados por cuentas por cobrar a entidades relacionadas (Nota 25).

17. COSTOS DE REASEGUROS, NETO

Los costos de reaseguro consisten en:

	2024	2023
Primas de reaseguro cedidas	RD\$ 3,664,869,992	RD\$ 3,030,094,723
Disminución de las reservas de comisiones no devengadas s/ reaseguro	(17,311,191)	(9,297,495)
(a) Comisiones adicionales o de contingencia	<u>(685,693,296)</u>	<u>(585,176,846)</u>
	<u>RD\$ 2,961,865,505</u>	<u>RD\$ 2,435,620,382</u>

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

18. COMISIONES Y OTROS COSTOS DE ADQUISICIÓN

Las comisiones y otros costos de adquisición consisten en:

	2024	2023
Comisiones pagadas a intermediarios	RD\$666,018,785	RD\$ 537,146,651
Aumento neto de las reservas de comisiones no devengadas	<u>(49,876,509)</u>	<u>(53,075,361)</u>
Total	<u>RD\$616,142,276</u>	<u>RD\$ 484,071,290</u>

19. SINIESTROS Y OTRAS PRESTACIONES INCURRIDAS, NETO

Los siniestros y otras prestaciones incurridas consisten en:

	2024	2023
Reclamos pagados	RD\$ 3,076,296,068	RD\$ 2,900,941,768
Reclamos pagados a cargo del reasegurador	(3,001,615,486)	(2,848,112,514)
Variación neta de las reservas específicas	<u>10,824,584</u>	<u>8,705,998</u>
Total	<u>RD\$ 85,505,166</u>	<u>RD\$ 61,535,252</u>

20. COSTOS DEL DINERO Y OTROS GASTOS

Los costos del dinero y otros gastos consisten en:

	2024	2023
Comisión tarjetas de crédito	RD\$ 12,720,628	RD\$ 14,608,567
Impuestos sobre primas cedidas	3,595,484	2,658,703
Coberturas plan odontológico	41,405	49,785
Cargos bancarios	3,754,945	4,522,890
Otros	<u>10,386,107</u>	<u>6,903,139</u>
Total	<u>RD\$ 30,498,569</u>	<u>RD\$ 28,743,084</u>

21. GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS

Los gastos generales y administrativos consisten en:

	2024	2023
Sueldos	RD\$ 116,853,417	RD\$ 123,823,120
Honorarios profesionales	25,097,835	24,049,845
Depreciación y amortización	17,050,751	11,037,775
Bonificación	7,206,355	7,128,456
Otros gastos de personal	9,660,533	7,245,876
Aportes patronales	15,606,410	17,705,666
Entrenamientos y eventos a intermediarios	5,680,847	5,013,457
Publicidad y propaganda	5,352,198	10,213,997
Regalía pascual	8,706,756	9,724,765
Comunicación y envío	6,656,554	6,275,314
Agua y luz	3,600,852	3,411,089
Papelería y útiles de oficina	2,588,733	1,690,929
Vacaciones	4,899,469	6,444,072
Mantenimiento	5,030,365	4,928,313
Alquileres	5,846,032	7,337,660
Preaviso y cesantía	8,576,963	8,457,556
Otros	<u>16,782,585</u>	<u>13,440,008</u>
Total	<u>RD\$ 265,196,655</u>	<u>RD\$ 267,927,898</u>



22. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

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

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

- A partir del 1º de mayo de 2006, las pérdidas fiscales pueden ser trasladadas por cinco años. El uso de dichas pérdidas está limitado a un máximo de 20% del total de las pérdidas por año, y el monto de pérdidas utilizado no puede exceder el 80% de la ganancia imponible del cuarto año fiscal, ni el 70% de la ganancia imponible del quinto año.
- La reforma del año 2006, estableció un nuevo impuesto del 1% sobre los activos corporativos, vigente a partir del ejercicio fiscal 2006, cuya base imponible, en el caso de la Compañía, son los activos totales, netos de depreciación, de activos fijos y anticipos de impuestos de renta. Este impuesto puede ser utilizado como un crédito a favor del impuesto sobre la renta de la siguiente forma: en caso de que el impuesto sobre la renta resulte superior al impuesto a los activos, no existe obligación de pagar este último, mientras que, en caso contrario, se deberá pagar el diferencial entre el impuesto sobre la renta liquidado y el impuesto a los activos. Ambas partidas se registran en la línea de impuesto sobre la renta.
- El 10 de noviembre de 2012, el Poder Ejecutivo de la República Dominicana promulgó la Ley No.253-12 de Reforma Tributaria, que modifica aspectos relevantes de la legislación impositiva local, en especial, disposiciones contenidas en la Ley No.11-92 que contiene el Código Tributario Dominicano (CTD) respecto del Impuesto sobre la Renta (ISR), Impuesto a la Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS), Impuesto Selectivo al Consumo (ISC), Impuesto a la Propiedad Inmobiliaria (IPI), así como la eliminación de ciertos incentivos y exenciones fiscales, entre otras. Las modificaciones más importantes son:
 - Tasa de Impuesto Sobre la Renta** - La tasa del ISR se fija en 27% a partir del período 2015.
 - Dividendos** - El monto a retener y pagar disminuye a 10%, sin derecho a crédito fiscal por la retención efectuada para las personas jurídicas que realice la distribución. La misma retención deberá ser aplicada por las sucursales y establecimientos permanentes en el país de personas jurídicas del exterior.
 - Aumento de Tasas de Impuesto a la Transferencia de Bienes Industrializados y Servicios** - Se aumenta la tasa del ITBIS al 18% para los períodos 2013, 2014 y 2015 (este último año según establece la DGII en aviso No 28-14). Ciertos bienes quedan gravados con una tasa reducida de 8% en el período 2013, 11% en el período 2014, 13% en el período 2015 y 16%, a partir del período 2016.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el impuesto sobre la renta estimado sobre la ganancia imponible de la Compañía excede el 1% de impuesto sobre los activos totales, excluyendo los impuestos anticipados y las revaluaciones de activos fijos; por lo tanto, la Compañía pagará por el impuesto sobre el resultado del ejercicio, el cual asciende a RD\$16,435,725 y RD\$17,770,726, respectivamente.

	2024	2023
Total activos	RD\$ 1,702,454,531	RD\$ 1,332,313,913
Inversiones en acciones	(36,881,872)	(31,740,318)
Impuestos anticipados	(64,157,103)	(57,900,239)
Revaluación de activos fijos	(82,690,800)	(3,486,812)
Impuesto diferido activo	<u>(2,509,188)</u>	<u>(9,633,010)</u>
Base gravable	<u>RD\$ 1,516,215,568</u>	<u>RD\$ 1,229,553,534</u>

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

	2024	2023
Impuesto sobre la renta	RD\$ 16,435,725	RD\$ 17,770,726
Impuesto diferido	<u>7,123,821</u>	<u>134,047</u>
Gasto de impuestos	<u>RD\$ 23,559,546</u>	<u>RD\$ 17,904,773</u>

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

	2024	2023
Beneficios antes de impuestos sobre la renta	RD\$ 64,989,448	RD\$ 64,156,101
Diferencias permanentes:		
Impuesto sobre retribuciones complementarias	98,705	118,223
Donaciones no sustentadas	4,500	
Gastos no deducibles		
Ganancia en venta de activos fijos	(15,643)	(962,561)
Intereses ganados por inversiones en Hacienda	(14,794,439)	
Impuestos y gastos no deducibles	<u>7,358,400</u>	<u>5,294,913</u>
Diferencias temporales:		
Remediación cambiaria		
Ajuste que refleja la depreciación Fiscal	(1,869,711)	(2,595,755)
Exceso en amortización de mejora	3,990,852	73,095
Otras provisiones	<u>1,110,945</u>	<u>(266,513)</u>
	<u>(4,116,391)</u>	<u>1,661,403</u>
Ganancia imponible	<u>RD\$ 60,873,057</u>	<u>RD\$ 65,817,504</u>
Gasto de impuesto sobre la renta	<u>RD\$ 16,435,725</u>	<u>RD\$ 17,770,726</u>



El impuesto diferido al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se compone de:

	2024	2023
Impuesto diferido activo		
Activos fijos	RD\$ (2,449)	RD\$ 8,604,762
Mejora en propiedad arrendada	1,219,137	
Otras provisiones	1,292,500	35,703
Activo fijo categoría I (incluye revaluación)		992,545
Impuesto diferido activo	<u>RD\$ 2,509,188</u>	<u>RD\$ 9,633,010</u>

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

La provisión de impuesto sobre la renta incluida en los estados financieros al 31 de diciembre de 2024, considera que como resultado de este informe, la Compañía no tendrá un efecto material adverso en su situación financiera, por lo que no ha registrado ninguna provisión de impuesto sobre la renta adicional para cubrir algún eventual ajuste que pudiera ser reclamado por la autoridad fiscal en caso de que los precios con que fueron pactadas las transacciones con partes relacionadas o vinculadas no estén conforme a los requerimientos de la legislación tributaria.

23. LÍMITES Y RELACIONES TÉCNICAS

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

	2024	
Concepto de Límite	Mínimo según Normativa	Según la Entidad
Margen de solvencia requerido	249,697,871	273,124,528
Índice de solvencia	1%	1.09%
Liquidez mínima requerida	118,653,128	406,974,533
Índice de liquidez	1%	3.43%
Inversión de las reservas	566,422,982	632,669,949
Reservas de previsión	4,142,990	4,142,990
Fondo de garantía	2,029,964	4,000,000

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

24. PLENO DE RETENCIÓN

De acuerdo con el Artículo 134 de la Ley de Seguros, la suma máxima a retener de cada seguro en cualquier póliza individual contratada por la Compañía para sus actividades de 2024 será RD\$37,473,871 (2023: RD\$25,328,736), según el siguiente detalle:

	2024	2023
Saldo al 31 de diciembre		
Capital pagado	RD\$ 121,553,000	RD\$ 121,553,000
Reserva de previsión	32,797,586	28,654,596
Superávit por revaluación de activos fijos	82,690,799	2,743,359
Beneficios acumulados	<u>137,697,329</u>	<u>100,336,408</u>
	<u>374,738,714</u>	<u>253,287,363</u>
10% de la cantidad anterior	<u>RD\$ 37,473,871</u>	<u>RD\$ 25,328,736</u>

25. TRANSACCIONES Y SALDOS CON RELACIONADAS

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

	2024	2023
(a) Transacciones de reaseguro		
Primas cedidas	RD\$ 3,664,869,992	RD\$ 3,030,094,723
Participación en utilidades	RD\$ 685,693,296	RD\$ 585,176,846
Reclamos cedidos	RD\$ 3,001,615,486	RD\$ 2,848,112,514
Intereses ganados	RD\$ 6,360,019	RD\$ 6,150,917
Saldos		
(a) Obligaciones por reaseguro	RD\$ 402,992,239	RD\$ 300,408,681
(d) Cuentas por pagar	RD\$ 132,749,365	RD\$ 117,177,308
(c) Cuentas por cobrar	RD\$ 85,076,027	RD\$ 9,072,440
(b) Cuentas por cobrar con garantía solidaria	RD\$ 157,705,530	RD\$ 144,052,502
Cuentas por cobrar a accionistas	RD\$ 260,000	RD\$ 260,000



- (a) La Compañía mantiene contratos de reaseguros con su relacionada Worldwide Medical Assurance, Ltd. Corp., una entidad aseguradora del exterior. Mediante el contrato de reaseguro proporcional del ramo de salud internacional, en sus modalidades individual, familiar y grupo cede 99% a partir del 1 de enero de 2023 y hasta la fecha (85% desde el 1-Abr-19 y hasta el 31 de diciembre de 2022) de las primas suscritas y de los siniestros de dicho ramo y recibe aproximadamente el 20.50% sobre las primas cedidas del ramo de salud internacional de comisión sobre utilidades según contrato entre las partes. Asimismo, mediante contrato de reaseguro proporcional del ramo vida individual y colectivo se cede el 100% de las primas de riesgo y siniestros de dicho ramo y la Compañía podría recibir participación de utilidades de dichos contratos. En el periodo 2024 y 2023 no se han generado ingresos por participación de utilidades acorde a las cláusulas contractuales. Los valores resultantes de estas transacciones se incluyen en el estado de beneficios y beneficios acumulados.
- (b) Las cuentas por cobrar con garantía solidaria corresponden a préstamos para capital de trabajo pactados al vencimiento. Estas cuentas por cobrar devengan intereses anuales del 4.5% y con vencimiento en 2025.
- (c) Las cuentas por cobrar incluyen préstamos a corto plazo a casa matriz. Estas cuentas por cobrar no devengan intereses y son a corto plazo.
- (d) Las cuentas por pagar a relacionadas corresponden a préstamos a corto plazo (menos de 1 año) para capital de trabajo que no generan intereses y no poseen garantías.

26. INGRESOS DE CLIENTE PRINCIPAL

Los ingresos por primas suscritas del principal cliente de la Compañía, ascendentes a RD\$529 millones representan el 14% (2023: RD\$455 millones que representan el 14%) del total de las primas suscritas del año.

27. EXPOSICIÓN DE MONEDA EXTRANJERA

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

	2024		2023	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos				
Efectivo e inversiones	US\$ 10,067,334	RD\$613,024,148	US\$ 9,018,353	RD\$ 521,499,786
Primas, cuentas y documentos por cobrar	7,354,689	447,844,657	4,925,180	284,805,933
Gastos pagados por adelantado	<u>512,070</u>	<u>31,181,145</u>	<u>726,739</u>	<u>42,024,787</u>
Total de activos	17,934,093	1,092,049,950	14,670,272	848,330,506

(Continúa)

	2024		2023	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Pasivos				
Reservas específicas	US\$ 372,703	RD\$ 22,694,773	US\$ 437,347	RD\$ 25,290,253
Obligaciones de reaseguros	6,402,930	389,889,749	5,021,330	290,365,962
Intermediarios de seguros	856,485	52,153,407	820,087	47,422,774
Cuentas y documentos por pagar	2,348,096	141,188,238	2,191,898	126,749,816
Acumulaciones por pagar	67,267	4,096,054	53,686	3,104,500
Pagos recibidos por adelantado	344,548	20,980,327	374,344	21,646,986
Otros pasivos	<u>1,796,328</u>	<u>109,382,693</u>	<u>1,657,197</u>	<u>95,829,914</u>
Total pasivos	<u>12,188,357</u>	<u>740,385,241</u>	<u>10,555,889</u>	<u>610,410,205</u>
Posición neta	<u>US\$ 5,745,736</u>	<u>RD\$351,664,709</u>	<u>US\$ 4,114,383</u>	<u>RD\$237,920,301</u>

(Concluye)

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la tasa de cambio del peso dominicano era de RD\$60.8924 y RD\$57.8265, respectivamente, por cada dólar estadounidense (US\$).

28. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

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

	2024	2023
Salud internacional	RD\$94,285,098,406	RD\$72,233,659,541
Vida colectivo	503,610,828	394,866,873
Vida individual	<u>2,023,354,698</u>	<u>1,765,448,054</u>
	<u>RD\$96,812,063,932</u>	<u>RD\$74,393,974,468</u>

Demandas y Litigios - Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía presenta algunos procesos legales como parte del curso normal de sus operaciones. La administración y sus asesores legales estiman que los resultados de estos procesos no originarán una pérdida probable que deba ser reconocida en los estados financieros.

29. CONTRATOS DE REASEGURO

A fin de limitar la exposición de pérdidas potenciales en una póliza de seguro, la Compañía cede ciertos niveles de riesgo a una entidad relacionada Worldwide Medical Assurance (WWMA).

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



Tipo de Contrato de Reaseguros	Retención de la Aseguradora
Contrato de Seguro de Salud de Grupo e Individuales	Entidad relacionada: Contrato cuota parte, la porción asumida por el reasegurador es de 99% a partir del 1-Ene-2023 y 85% para vigencias a partir del 1-Abr-19 y hasta el 31-Dic-22, con una capacidad máxima de contrato de US\$10,000,000 por persona y por año de contrato. La participación del reasegurador de los reclamos es de 99% a partir del 1-Ene-23 y 85% desde el 1-Abr-19 y hasta el 31-Dic-22. Reasegurador independiente: Contrato cuota parte a partir del 1-Abr-19 y hasta el 31-Dic-22, la porción asumida por el reasegurador era de un 19%, con una capacidad máxima de contrato de US\$10,000,000 por persona y por año de contrato. La participación del reasegurador de los reclamos era de 19% del monto pagado para vigencias a partir del 1-Abr-19 y hasta el 31-Dic-22.
Contratos Seguros de Salud ECAL	Entidad relacionada: Contrato cuota parte, la porción asumida por el reasegurador es de 99% a partir del 1-Ene-23 y 85% para vigencias a partir del 1-Abr-19 y hasta el 31-Dic-22, con una capacidad máxima de US\$500,000 por persona y por año de contrato. La participación del reasegurador de los reclamos es de 99% a partir del 1-Ene-23 y 85% desde el 1-Abr-19 y hasta el 31-Dic-22.
Contratos de Seguros de Vida Colectivo	Entidad relacionada: Contrato cuota parte con retención del 0% y límite máximo de US\$500,000 por persona. La participación del reasegurador de los reclamos es de 100% del monto asegurado.
Contrato de Seguro de Vida Individual	Entidad relacionada: Contrato cuota parte con retención de 0% con un límite máximo de US\$1,000,000 por persona. La participación del reasegurador de los reclamos es de 100% del monto asegurado.
Contrato de Seguro de L&D (inclusión)	Entidad relacionada: Contrato cuota parte en base a prima de riesgo, la porción asumida por el reasegurador es de 99% a partir del 1-Ene-23 y 85% para vigencias a partir del 1-Abr-19 y hasta el 31-Dic-22, con una cobertura máxima de: seguro de vida temporal US\$10,000; muerte accidental y desmembramiento US\$10,000 e invalidez de corto plazo US\$1,500 mensuales por 24 meses. La participación del reasegurador de los reclamos es de 99% a partir del 1-Ene-23 y 85% desde el 1-Abr-19 y hasta el 31-Dic-22.
Contrato de Seguro de L&D (upgrade)	Entidad relacionada: Contrato cuota parte en base a prima de riesgo, la porción asumida por el reasegurador es de 99% a partir del 1-Ene-23 y 85% para vigencias a partir del 1-Abr-19 y hasta el 31-Dic-22, con una cobertura máxima de: seguro de vida temporal US\$200,000; muerte accidental y desmembramiento US\$200,000 e invalidez de corto y largo plazo US\$12,000 mensuales. La participación del reasegurador de los reclamos es de 99% a partir del 1-Ene-23 y 85% desde el 1-Abr-19 y hasta el 31-Dic-22.

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

30. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS Y GESTION DE CAPITAL

La Compañía se encuentra expuesta a los principales riesgos financieros:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

La gerencia de la Compañía mantiene constante seguimiento sobre el rendimiento de sus inversiones y compara con el mercado con la finalidad de optimizar la rentabilidad. La Compañía, al 31 de diciembre de 2024, no mantiene pasivos generadores de intereses, por las variaciones en las tasas de interés no representan riesgo significativo en el costo del dinero de la Compañía.

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

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

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

El capital requerido por la Compañía es regulado por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana. Este requerimiento es asignado para asegurar un suficiente margen de solvencia.



En adición, la gerencia ha establecido objetivos para mantener una calificación fuerte del crédito e indicadores de capital sólidos, con el fin de lograr sus objetivos de negocios y maximizar el valor del patrimonio.

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

La gerencia gestiona el riesgo de capital, a través del monitoreo y revisión de las cifras de los estados financieros, minuciosa selección de riesgos y clientes asegurados, así como del resultado técnico del negocio. Como parte de esta revisión, se considera el costo de capital y los riesgos asociados.

Como parte de su gestión, la gerencia monitorea el cumplimiento de ciertos índices de gestión mínimos, los cuales son requeridos por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana. Un resumen de los principales índices se incluye en la Nota 23.

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía se encuentra en cumplimiento con los índices mínimos requeridos por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana, según se explica en la Nota 23.

31. CONTRATOS SIGNIFICATIVOS

La Compañía utiliza los servicios de administradoras de reclamos para el procesamiento de los reclamos, sin embargo, algunos de los contratos que respaldan dicha relación están firmados con una entidad relacionada y los servicios son extendidos a Worldwide Seguros, S.A., mediante un acuerdo de acceso a proveedores suscrito entre las partes. El servicio brindado por las administradoras de reclamos consiste en obtener acceso a la red de proveedores que manejan dichos administradores de reclamos, así como el proceso de depuración de los siniestros y por esto las administradoras de reclamos ganan una comisión según los ahorros obtenidos.

32. EVENTOS SUBSECUENTES

La Compañía ha evaluado los eventos posteriores al 31 de diciembre de 2024, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 30 de abril de 2025, la fecha en que estos estados financieros estaban disponibles para emitirse. Con base en esta evaluación se determinó que no se produjeron acontecimientos posteriores que requieren el reconocimiento o revelación en los estados financieros.





WorldWide
Group

www.worldwidegroup.co