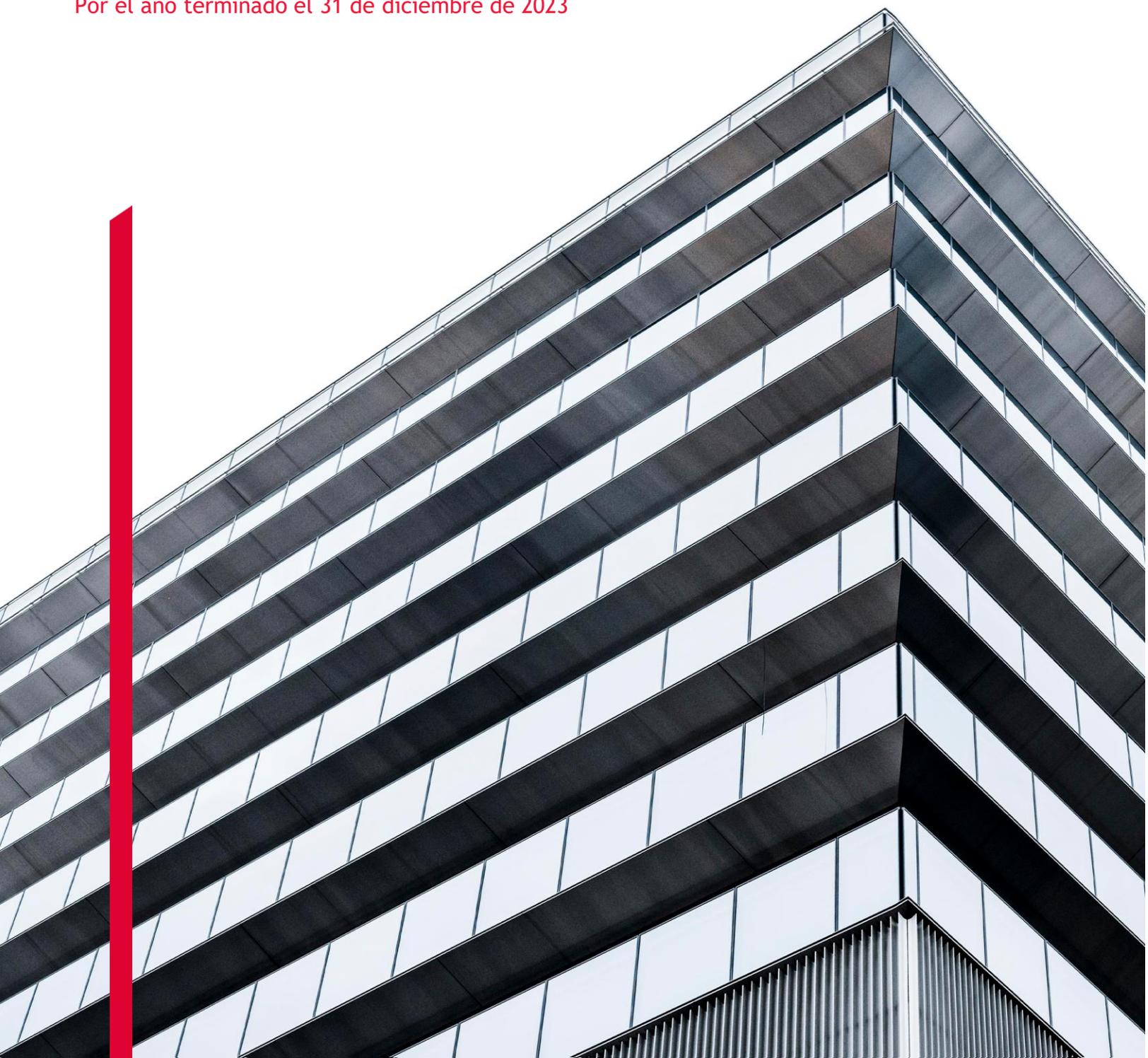




La Regional de Seguros, S. A.

Informe de los Auditores Independientes y Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023



La Regional de Seguros, S. A.

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	I - IV
ANEXO	V
<hr/>	
ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados	2
Estado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros	5 - 51
<hr/>	



Tel.: +507 279 9700
Fax: +507 236 4143
www.bdo.com.pa

Edificio BDO
Urb. Los Angeles
Ave. El Paical
Panamá, Rep. de Panamá
0831-00303

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y a los Accionista de
La Regional de Seguros, S. A.
Panamá, República de Panamá

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de La Regional de Seguros, S. A. (“la Aseguradora”) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, que comprenden información de las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de la Aseguradora al 31 de diciembre de 2023, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la base de preparación descrita en la Nota 2, con el propósito de cumplir con los requerimientos de información financiera de la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá (la “Superintendencia”).

Bases de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades con base en esas normas se describen con más detalle en la sección Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Aseguradora de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) juntos con los requerimientos de ética, que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Panamá, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos de Énfasis

Base de preparación

Llamamos la atención a la Nota 2 de los estados financieros, la cual describe la base de preparación. Los estados financieros han sido preparados para asistir a la Aseguradora en cumplir con los requerimientos de información financiera de la Superintendencia. En consecuencia, los estados financieros podrían no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada con respecto a este asunto.

A la Junta Directiva y a los Accionista de
La Regional de Seguros, S. A.
Panamá, República de Panamá

Otra Información

Los miembros del Gobierno Corporativo de la Aseguradora son responsables de la Información presentada en el Informe Único de Seguros, que abarca los estados financieros auditados y el informe del auditor sobre los mismos. El Informe Único de Seguros de la Aseguradora se espera que esté disponible para nosotros después de la fecha del informe del auditor.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información presentada en el Informe Único de Seguros y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si hay una incongruencia material entre esa información y los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener un error de importancia material.

Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe incongruencia material en esa otra información, se requiere que comuniquemos el asunto a los encargados del Gobierno Corporativo y que la Aseguradora atienda el error y prepare un Informe Único de Seguros modificado.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la base de preparación descrita en la Nota 2 con el propósito de cumplir con los requerimientos de información financiera de la Superintendencia y por el control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de estos estados financieros que estén libres de error material, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Aseguradora para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la condición de negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar a la Aseguradora o cesar sus operaciones, o bien no haya otra alternativa realista más que esta.

Los encargados del Gobierno Corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Aseguradora.

A la Junta Directiva y a los Accionista de
La Regional de Seguros, S. A.
Panamá, República de Panamá

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenta nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detectará un error de importancia relativa, cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran de importancia relativa si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que tomen los usuarios con base en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos un escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error de importancia relativa debido a fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Aseguradora.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Aseguradora para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, 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 modifiquemos nuestra opinión.

A la Junta Directiva y a los Accionista de
La Regional de Seguros, S. A.
Panamá, República de Panamá

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Aseguradora deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de la Aseguradora en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría, y los hallazgos importantes de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

En cumplimiento con la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021, que regula el ejercicio de la profesión del Contador Público Autorizado en la República de Panamá, y atendiendo específicamente el Capítulo III “Ejercicio de la Profesión”, Artículo 13, indicamos que la dirección, ejecución y supervisión de este compromiso de auditoría se realizó físicamente en el territorio nacional.



7 de junio de 2024.

Panamá, República de Panamá.



Kenneth Barroso Rendón

Socio de Auditoría
C.P.A. 0237-2008



Tel.: +507 279 9700
Fax: +507 236 4143
www.bdo.com.pa

Edificio BDO
Urb. Los Ángeles
Ave. El Paical
Panamá, Rep. de Panamá
0831-00303

ANEXO

A la Junta Directiva y a los Accionista de
La Regional de Seguros, S. A.
Panamá, República de Panamá

DECLARACIÓN DE EQUIPO DE TRABAJO

En cumplimiento con la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021, la cual regula el ejercicio de la profesión del Contador Público Autorizado en la República de Panamá, y atendiendo específicamente el Capítulo III “Ejercicio de la Profesión”, Artículo 13, detallamos los nombres del socio y del equipo de trabajo responsable de la dirección, ejecución y supervisión del presente compromiso:

Equipo de trabajo del compromiso

Socio	Kenneth Barroso Rendón
Gerente	Ray Valencia
Encargada	Keasy Batista

La Regional de Seguros, S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2023
(Cifras en balboas)

	Notas	2023	2022		Notas	2023	2022
Activos				Pasivos			
Efectivo	6	2,518,770	746,957	Provisiones sobre contratos de seguros	11	9,604,974	5,560,982
Depósitos a plazo	5	950,000	950,000				
Total efectivo y equivalentes de efectivo	6	<u>3,468,770</u>	<u>1,696,957</u>	Cuentas por pagar y otros pasivos:			
Cuentas por cobrar:				Reaseguros por pagar	5	2,139,007	1,783,079
Primas por cobrar	5	6,710,458	6,884,717	Coaseguros por pagar	5	35,813	18,004
Otras	5	118,883	266,953	Adelanto recibido de clientes	5	-	-
Total de cuentas por cobrar, neto	5	<u>6,829,341</u>	<u>7,151,670</u>	Comisiones por pagar corredores	5	646,917	479,978
Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	5, 7	2,021,180	-	Impuestos sobre primas	5	103,503	66,560
Instrumentos financieros medidos a costo amortizado	5, 8	1,000,000	1,000,000	Depósitos en garantía y fianzas	5	523,493	428,928
Activos por reaseguros	11	7,090,291	4,120,401	Pasivo por arrendamiento	5, 14	269,884	234,040
Costos de adquisición diferidos	10	2,153,629	1,079,073	Préstamo bancario por pagar	13	497,590	347,000
Mobiliario, equipo y mejoras	9	90,438	116,762	Gastos acumulados por pagar y otros pasivos	5, 12	547,963	455,671
Activos por derecho de uso	14	253,021	222,885	Total de cuentas por pagar y otros pasivos	5	<u>4,764,170</u>	<u>3,813,260</u>
Otros activos		419,915	516,599	Total de pasivos		<u>14,369,144</u>	<u>9,374,242</u>
Total de activos		<u>23,326,585</u>	<u>15,904,347</u>	Patrimonio			
				Acciones comunes	15	13,072,457	10,977,457
				Reservas	15	1,575,821	1,342,075
				Reserva de valor razonable		21,180	-
				Déficit considerando requerimientos de reservas legales		(5,656,392)	(5,754,576)
				Total de déficit acumulado		<u>(4,059,391)</u>	<u>(4,412,501)</u>
				Impuesto complementario		<u>(55,625)</u>	<u>(34,851)</u>
				Total de patrimonio		<u>8,957,441</u>	<u>6,530,105</u>
				Contingencias	23		
				Total de pasivos y patrimonio		<u>23,326,585</u>	<u>15,904,347</u>

Las notas en las páginas 5 a 51 son parte integral de estos estados financieros.

La Regional de Seguros, S. A.

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

	Notas	2023	2022
Primas emitidas, netas de cancelaciones	16	20,164,746	15,096,732
Primas cedidas a reaseguros	16	(11,796,768)	(6,214,958)
Primas netas retenidas		8,367,978	8,881,774
Primas no devengadas	16	(567,833)	87,100
Pólizas de vida individual a largo plazo	11	(46,026)	(10,301)
Insuficiencia de prima	11, 16	57	10,156
Primas ganadas, netas		7,754,176	8,968,729
Ingresos financieros	19	106,294	59,030
Ingresos, netos		7,860,470	9,027,759
Reclamos incurridos, neto	17	(8,361,247)	(7,004,269)
Participación de los reaseguradores en los reclamos y beneficios incurridos	17	5,087,631	1,880,317
Reclamos y beneficios incurridos, neto	17	(3,273,616)	(5,123,952)
Honorarios y comisiones incurridas	18	(1,771,891)	(1,386,402)
Reaseguro de exceso de pérdida		(208,486)	(72,347)
Comisiones ganadas		3,602,467	1,678,180
Gastos financieros		(51,960)	(35,893)
Otros gastos directos de suscripción	18	(249,024)	(175,111)
Resultado de operaciones de seguros		5,907,960	3,912,234
Gastos generales y administrativos	20, 21	(5,382,641)	(3,307,687)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		525,319	604,547
Gasto de impuesto:			
Corriente	22	(193,389)	(190,838)
Utilidad neta		331,930	413,709

Las notas en las páginas 5 a 51 son parte integral de estos estados financieros.

La Regional de Seguros, S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023
(Cifras en balboas)

	Reservas Regulatorias			Total Asignación a reservas legales	Déficit considerando requerimientos de reservas legales	Total de déficit acumulado	Impuesto complementario	Total del patrimonio
	Acciones comunes	Reservas legales	Reserva de riesgos catastróficos y/o de contingencia y previsión para desviaciones estadísticas					
Saldo al 31 de diciembre de 2021	10,977,457	313,644	768,150	1,081,794	(5,908,004)	(4,826,210)	(23,447)	6,127,800
Resultados integrales del periodo								
Utilidad neta	-	-	-	-	413,709	413,709	-	413,709
Total de resultados integrales del periodo	10,977,457	313,644	768,150	1,081,794	413,709	413,709	(23,447)	413,709
Transacciones con propietarios directamente registradas en patrimonio								
Contribuciones de y distribuciones a los accionistas								
Reserva legal	-	82,646	-	82,646	(82,646)	-	-	-
Transferencia al fondo de reserva para riesgos catastróficos y/o de contingencia y previsión para desviaciones estadísticas	-	-	177,635	177,635	(177,635)	-	-	-
Impuesto complementario	-	-	-	-	-	-	(11,404)	(11,404)
Total de contribuciones y distribuciones a los accionistas	-	82,646	177,635	260,281	(260,281)	-	(11,404)	(11,404)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	10,977,457	396,290	945,785	1,342,075	(5,754,576)	(4,412,501)	(34,851)	6,530,105
Resultados integrales del periodo								
Utilidad neta	-	-	-	-	331,930	331,930	-	331,930
Total de resultados integrales del periodo	10,977,457	396,290	945,785	1,342,075	331,930	331,930	-	331,930
Transacciones con propietarios directamente registradas en patrimonio								
Contribuciones de y distribuciones a los accionistas								
Aporte de capital	2,095,000	-	-	-	-	-	-	2,095,000
Reserva legal	-	66,386	-	66,386	(66,386)	-	-	-
Transferencia al fondo de reserva para riesgos catastróficos y/o de contingencia y previsión para desviaciones estadísticas	-	-	167,360	167,360	(167,360)	-	-	-
Reserva de valor razonable	-	-	-	-	-	21,180	-	21,180
Impuesto complementario	-	-	-	-	-	-	(20,774)	(20,774)
Total de contribuciones y distribuciones a los accionistas	2,095,000	66,386	167,360	233,746	(233,746)	21,180	(20,774)	2,095,406
Saldo al 31 de diciembre de 2023	13,072,457	462,676	1,113,145	1,575,821	(5,656,392)	(4,059,391)	(55,625)	8,957,441

Las notas en las páginas 5 a 51 son parte integral de estos estados financieros.

La Regional de Seguros, S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

	Notas	2023	2022
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Utilidad neta		331,930	413,709
Ajustes por:			
Ajustes de activo por derecho de uso	14	137,347	106,312
Depreciación y amortización	9	61,816	95,797
Cambios en los costos de adquisición diferidos		(1,074,556)	(277,113)
Provisiones sobre pólizas de vida individual a largo plazo	16	230,188	166,840
Provisiones sobre primas no devengadas	16	2,516,237	118,958
Provisiones de reclamos en trámite		1,297,623	(214,451)
Insuficiencia de primas	11	(57)	(10,157)
Provisión de prima de antigüedad		13,730	19,300
Provisión para cuentas de dudoso cobro	5	(100,000)	4,465
Reserva de valor razonable		21,180	-
Gasto financiero		51,960	35,893
Impuesto sobre la renta	22	131,330	190,838
		<u>3,618,728</u>	<u>650,391</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Cuentas por cobrar de seguros	5	422,329	(268,018)
Participación de los activos de reaseguros		(2,969,890)	(461,782)
Otros activos		96,667	(282,073)
Cuentas por pagar y otros pasivos		571,088	(38,335)
Efectivo generado de operaciones		<u>1,738,922</u>	<u>(399,817)</u>
Intereses recibidos		(105,658)	(64,246)
Intereses pagados		(51,960)	(35,893)
Pago de prima de antigüedad	21	(13,730)	(19,300)
Impuestos sobre la renta pagado	22	62,059	-
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación		<u>1,629,633</u>	<u>(519,256)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Aportes al fondo de cesantía, neto de retiros		17	38,026
Intereses recibidos		105,658	64,246
Adquisición de instrumentos financieros medidos a costos amortizado		(1,000,000)	(1,000,000)
Redención de instrumentos financieros medidos a costos amortizado		1,000,000	500,000
Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	7	(2,021,180)	-
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	9	(35,492)	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(1,950,997)</u>	<u>(397,728)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Aporte de accionistas		2,095,000	-
Pagos de pasivos por arrendamientos		(131,639)	(100,845)
Adquisición de préstamo bancario	13	150,590	242,461
Impuesto complementario pagado		(20,774)	(11,404)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		<u>2,093,177</u>	<u>130,212</u>
Aumento (disminución) neta en el efectivo y equivalente de efectivo		1,771,813	(786,772)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>1,696,957</u>	<u>2,483,729</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>3,468,770</u>	<u>1,696,957</u>

Las notas en las páginas 5 a 51 son parte integral de estos estados financieros.

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

1. Organización y operaciones

La Regional de Seguros, S. A. (en adelante, la Aseguradora) fue constituida de conformidad con las leyes de la República de Panamá el 27 de junio de 2012 mediante escritura pública No.14,475. La Aseguradora se dedica a la suscripción de pólizas en el ramo de riesgos generales, vida individual, de personas y fianzas. La Aseguradora inició sus operaciones en noviembre de 2013.

Operaciones de seguros

Las operaciones de seguros en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de la República de Panamá, de acuerdo con la legislación establecida por Ley de Seguros No.12 del 3 de abril del 2012.

La oficina principal está ubicada en Costa del Este, avenida La Rotonda y Boulevard, Torre Banco Aliado, piso 13, Panamá.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros fueron autorizados por la Administración para su emisión el 6 de junio de 2024.

2. Base de preparación

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 del 20 de julio de 2022 que la fecha de entrada en vigor de la NIIF 17 “Contratos de Seguros” se ha trasladado para el 1 de enero de 2024, en lugar del 1 de enero 2023 como lo requiere el IASB (nota 2.3); por lo que las entidades supervisadas deberán preparar sus estados financieros al 31 de diciembre de 2023 aplicando la NIIF 4 “Contratos de Seguros”.

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

2.1 Base de medición

Los estados financieros han sido preparados bajo, la base del costo histórico. Excepto por los instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

2.2 Moneda funcional y de presentación

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

2.3 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y las cantidades reportadas de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos en los cuales se basan son revisados de manera continua. Los resultados de las revisiones contables son reconocidos en el período en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período futuro que estos afecten.

Información sobre los juicios críticos y las estimaciones y supuestos efectuados por la administración en la aplicación de las NIIF que son particularmente susceptibles a cambios en el futuro está detallada en la Nota 24.

3. Resumen de las políticas de contabilidad más importantes

Las principales políticas de contabilidad adoptadas para la preparación de estos estados financieros se presentan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente con relación al año anterior.

3.1 Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son reconocidos por la Aseguradora cuando se convierte en una parte contractual del instrumento.

Los instrumentos financieros no derivados son reconocidos originalmente al valor razonable más, cualquier costo de transacción atribuible. Con posterioridad, al reconocimiento inicial, los instrumentos financieros no derivados se miden como se describe más adelante.

3.2 Activos financieros no derivados

Los activos financieros no derivados son clasificados a la fecha de adquisición, basados en la capacidad e intención de la Aseguradora de venderlos o mantenerlos por un período indefinido de tiempo. A continuación, se detallan los activos y pasivos financieros no derivados, así:

Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo comprende los saldos en caja y las cuentas corrientes, y aquellas colocaciones a plazo fijo, menores a 90 días.

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están presentadas a su costo amortizado menos la provisión para deterioro por posibles pérdidas.

Inversiones mantenidas hasta su vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento corresponden a depósitos a plazo fijo e inversiones que la Aseguradora tiene la intención y la posibilidad de mantener hasta su vencimiento. Estas inversiones se mantienen al valor nominal del depósito y los intereses se registran por separado a la cuenta por cobrar.

Activos por reaseguro

Los activos por reaseguros representan los saldos adeudados por las compañías de reaseguros o reaseguradores. Los montos recuperables de los reaseguradores se estiman de manera consistente con la provisión de prima no devengada, de siniestros pendientes o los reclamos liquidados asociados con las pólizas del reasegurador y están de acuerdo con el contrato de reaseguro relacionado.

Los activos por reaseguros se revisan por deterioro en cada fecha de presentación, o con mayor frecuencia, cuando surge un indicador de deterioro durante el período sobre el que se informa. El deterioro ocurre cuando hay evidencia objetiva como resultado de un evento después del reconocimiento inicial del activo de reaseguro que indica que la Aseguradora no podrá recibir todos los montos pendientes por vencer según los términos del contrato y el evento tiene un impacto medible de manera confiable. La pérdida por deterioro se registra en el estado de resultados.

Pasivos financieros no derivados

Los pasivos financieros, son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Aseguradora se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Aseguradora da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se descargan, se cancelan o expiran. La Aseguradora clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Los otros pasivos financieros se componen de préstamos y obligaciones, deudores comerciales y otras cuentas por pagar.

3.3 Mobiliario, equipo y mejoras

Reconocimiento y medición

El mobiliario, equipo y mejoras están valorados al costo menos la depreciación y amortización acumulada y pérdidas por deterioro acumulado.

Los costos incluyen los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los costos de los activos construidos incluyen los costos de materiales y mano de obra directa, y algún otro costo directamente relacionado con el activo para que esté en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista.

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

Las ganancias o pérdidas en disposición de una partida de mobiliario, equipo y mejoras son determinadas comparando el producto de la disposición con el valor según libros de los activos y son reconocidas netas dentro de los “otros ingresos” en el estado de resultados.

3.4 Costos subsiguientes

El costo de reemplazar una parte de un activo de mobiliario y equipo es reconocido en el valor según libros de la partida del activo, sólo cuando existe la probabilidad de que el beneficio económico asociado al bien retorne a la Aseguradora y el costo del bien pueda ser registrado de una forma fiable. El valor según libros de la parte sustituida se deja de reconocer. Los costos del mantenimiento diario de mobiliario y equipo son reconocidos en el estado de resultados durante el período en el que se incurren.

3.5 Depreciación y amortización

La depreciación y amortización es calculada sobre el importe amortizable, que es el costo de un activo, u otro importe que sustituya al costo, menos su valor residual.

La depreciación y amortización se reconoce en el estado de resultados de forma lineal durante los años de vida útil estimada de cada parte de un elemento de mobiliario, equipo y mejoras, ya que este refleja de mejor forma los patrones de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo.

Los años de vida útil estimada de los activos son como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil estimada en años</u>
Licencia y software	3
Instalación y equipo tecnológico	5
Mobiliario y enseres	10
Mejoras al mobiliario	10
Mejoras a la propiedad arrendada	10

Los métodos de depreciación y amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada período y se ajustan si es necesario.

Deterioro de activos

Activos financieros

Un activo financiero se considera deteriorado si existe evidencia objetiva que indica que uno o más eventos tuvieron un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros estimados del activo.

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

Una pérdida por deterioro con relación a un activo financiero medido a costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa de interés efectiva original.

Los activos financieros individualmente significativos son probados por deterioro sobre una base individual. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que compartan características de riesgos de crédito similares.

Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados.

Una pérdida por deterioro es reversada si dicha reversión puede relacionarse objetivamente con un evento ocurrido con posterioridad a que se reconociera la pérdida por deterioro. Para los activos financieros medidos al costo amortizado, la reversión es reconocida en el estado de resultados.

Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Aseguradora es revisado en cada fecha de reporte para determinar si existe indicación de deterioro. El monto recuperable del activo es estimado si existe dicha indicación.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable. Una unidad generadora de efectivo es el grupo de activos más pequeños identificable que genera flujos de efectivo que son mayormente independientes de otros activos y grupos. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

El monto recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor de uso y su valor razonable menos los costos necesarios para su venta. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados de su valor presente utilizando una tasa de interés de descuento antes de impuesto que refleje la evaluación de mercado corriente del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Activo por derecho de uso

En la fecha de inicio de un contrato, la Aseguradora evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado, la Aseguradora evalúa si:

- el contrato implica el uso de un activo: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene el derecho de sustitución sustancial, entonces no se identifica un activo;
- la Aseguradora tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos derivados del uso del activo durante el período de uso; y

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

- la Aseguradora tiene el derecho de dirigir el uso del activo. La Aseguradora tiene este derecho cuando tiene los derechos de tomar las decisiones que son más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, la Aseguradora tiene el derecho de dirigir el uso del activo si:
 - la Aseguradora tiene el derecho de operar el activo; o
 - la Aseguradora diseñó el activo de manera que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

En la fecha de inicio o en la revaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Aseguradora asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes. Sin embargo, para los arrendamientos de oficinas administrativas y estacionamientos en los que es arrendatario, la Aseguradora ha optado por no separar los componentes de no arrendamiento, y tener en cuenta los componentes de arrendamiento para reconocerlos como un solo componente de arrendamiento.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Aseguradora ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos a corto plazo de equipos informáticos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor. La Aseguradora reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento, en el estado de resultados.

Clasificación de los contratos de seguros

Los contratos por medio de los cuales la Aseguradora acepta riesgo significativo de seguro de otra parte (el tenedor de la póliza) acordando compensar al tenedor de la póliza u otro beneficiario si un evento futuro incierto especificado (el evento asegurado) afecta adversamente al tenedor de la póliza, se califican como contratos de seguros.

El riesgo de seguros es significativo si, y sólo si, un evento asegurado puede causar que la Aseguradora pague beneficios adicionales significativos. Una vez que un contrato es clasificado como un contrato de seguros, éste permanece clasificado como un contrato de seguros hasta que todos los derechos y obligaciones se extingan o expiren.

Reconocimiento y medición de los contratos de seguros

Contratos de seguros generales

El contrato de seguros generales incluye los ramos de incendio, transporte, automóvil, casco marítimo, casco aéreo, responsabilidad civil, robo, riesgos diversos, multipóliza, seguros técnicos, construcción y fianzas.

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

Primas

Las primas emitidas para los contratos de seguros generales están compuestas por las primas de los contratos que se han acordado durante el año, sin importar si se relacionan totalmente o en parte con un período contable posterior. La porción ganada de las primas emitidas se reconoce como ingresos. Las primas son devengadas desde la fecha de la fijación del riesgo, sobre el período de vigencia del contrato. Las primas cedidas en reaseguros son reconocidas como gastos de acuerdo con el patrón del servicio del reaseguro recibido.

Las primas asumidas de reaseguros son reconocidas como ingresos, tomando en consideración la clasificación del producto del negocio reasegurado.

Provisión para riesgos en curso

La provisión para riesgos en curso se compone de la proporción de las primas brutas emitidas que se estima se ganará en los períodos financieros subsecuentes, computada separadamente para los contratos de seguros utilizando el método de pro-rata diaria.

El método pro-rata diaria se basa en la prima bruta de las pólizas vigentes de los diferentes ramos generales. El cálculo de la pro-rata diaria es el resultado de la división de la prima bruta entre el número de días que abarca la vigencia de la cobertura de la póliza.

Provisión para reclamos en trámite

Los reclamos derivados de contratos de seguros generales consisten en reclamos y gastos de manejo pagados durante el año, junto con el movimiento en la provisión para reclamos en trámite.

Los reclamos en trámite se componen de la acumulación del costo final estimado necesario para liquidar todos los reclamos incurridos reportados, pero no pagados a la fecha del estado de situación financiera, y los gastos estimados relacionados internos y externos de manejo de reclamos y un margen apropiado prudencial. Los reclamos en trámite son analizados revisando los reclamos individuales reportados y constituyendo provisiones, el efecto de los eventos predecibles externos e internos, tales como los cambios en los procedimientos de manejo de los reclamos, la inflación, tendencias judiciales, cambios legislativos, experiencia pasada y tendencias.

Las recuperaciones esperadas de los reaseguradores son presentadas separadamente como activos.

Aun cuando la Administración considera que las provisiones brutas para los reclamos en trámite y los montos asociados, recuperables de los reaseguradores, están presentadas razonablemente sobre la base de la información que está disponible a la fecha de reporte, el pasivo final variará como resultado de información subsecuente y podría resultar en ajustes significativos a las cantidades provisionadas. Los ajustes a la cantidad de los reclamos provisionados en años anteriores son reflejados en los estados financieros consolidados del período en el cual los ajustes son hechos. El método utilizado y los estimados efectuados son revisados regularmente.

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

Metodología para constitución de reserva de siniestros ocurridos, pero no reportados:

Para estimar la reserva de siniestros ocurridos, pero no reportados, la Aseguradora utiliza el método que se basa en la experiencia siniestral (triángulos de liquidación) con lo cual se estiman los “link-ratio” o índices de enlaces, con el fin de calcular el valor final de los siniestros (ultimate). El valor de la reserva de siniestros ocurridos, pero no reportados se obtiene al deducir del valor final estimado el valor actual incurrido

Siniestros pagados

Los reclamos derivados para contratos de seguros generales consisten en reclamos y gastos de manejo pagados durante el año, junto con el movimiento en la provisión para reclamos en trámite.

Reaseguros

En el curso normal de sus operaciones, la Aseguradora ha suscrito contratos de reaseguro con otras compañías de seguros locales o extranjeras con licencia de reaseguros y con empresas reaseguradoras propiamente. 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 práctica, la Aseguradora evalúa, sobre bases periódicas, la condición financiera de sus reaseguradores, la concentración de riesgos, así como los cambios en el entorno económico y regulador.

La Aseguradora cede reaseguros en el curso normal del negocio para los propósitos de limitar su pérdida potencial a través de la diversificación de sus riesgos. Los acuerdos de reaseguros no relevan a la Aseguradora de sus obligaciones directas con los tenedores de las pólizas.

Las primas cedidas y los beneficios reembolsados son presentados en el estado de resultados y en el estado de situación financiera de forma bruta.

Sólo los contratos que originan una transferencia significativa de riesgo de seguro son contabilizados como reaseguros. Las cantidades recuperables de acuerdo con tales contratos son reconocidas en el mismo período que el reclamo relacionado.

Los activos de reaseguros incluyen los saldos cobrables de las compañías reaseguradoras por las obligaciones de seguros cedidos. Las cantidades recuperables de los reaseguradores son estimadas de una manera consistente con las provisiones de reclamos en trámite o los reclamos liquidados, asociados con las pólizas reaseguradas.

Las comisiones ganadas en los contratos de reaseguros se registran como ingresos en el estado de resultados.

Insuficiencia de prima

La provisión por insuficiencia de prima complementa a la provisión de riesgo en curso en la medida en que el importe de esta última no sea suficiente para reflejar la valoración de todos los riesgos y gastos a cubrir por la Aseguradora, correspondiente al periodo de cobertura no transcurrido a la fecha de cálculo.

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

Cuando se identifique un déficit en una provisión del negocio de seguros, se acumula una provisión adicional y la Aseguradora reconoce la deficiencia en resultados del año.

Costos de adquisición diferidos

Los honorarios de corredores, costos de adquisición y los impuestos sobre prima se diferieren en el estado de situación financiera como costos de adquisición y los mismos son diferidos en la medida en que estos se incurren y luego llevados a gastos en función a la prima devengada.

Pasivos sujetos a la prueba de adecuación de pasivo

Cuando se identifique un déficit en una provisión para contratos de seguros, se acumula una provisión adicional y la Aseguradora reconoce la deficiencia en el estado de resultados del año.

Patrimonio de los accionistas

Acciones comunes

Las acciones comunes son acciones sin valor nominal. La Aseguradora clasifica las acciones comunes como patrimonio. Los costos incrementales de emitir las acciones comunes se reconocen como una deducción del patrimonio.

Contratos de seguros de personas

El contrato de seguros de personas incluye vida tradicional, salud, accidentes personales y colectivos de vida.

Primas

Las primas correspondientes a las pólizas de seguros de personas se devengan sobre las mismas bases que el negocio de seguros general, excepto vida tradicional.

Provisión para contratos de seguros a largo plazo - vida

Las provisiones para contratos de seguros a largo plazo - vida (beneficios futuros de pólizas) son calculadas utilizando métodos actuariales del valor presente de los beneficios futuros pagaderos a los tenedores de pólizas menos el valor presente de las primas que todavía no han sido pagadas por los tenedores de las pólizas. El cálculo se basa en presunciones relacionadas con la mortalidad y tasas de interés. Para las provisiones de vida universal, se incluye la estimación de la participación de los tenedores de pólizas, representada por las primas recibidas hasta la fecha junto con los intereses ganados y rendimientos, menos los gastos y cargos por servicios.

Las provisiones para los seguros de vida individual se calculan utilizando las técnicas actuariales vigentes autorizadas por el ente regulador.

Los cambios en la provisión para contratos de seguros a largo plazo se presentan en el estado de resultados dentro de los reclamos y beneficios incurridos.

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

Los contratos de seguros que envuelven componentes de seguros y de depósitos se presentan en el estado de situación financiera en las provisiones sobre contratos de seguros dentro de provisión para pólizas de vida individual considerando todas las obligaciones y derechos que se originan del componente de depósito al igual que las obligaciones por los contratos de seguros.

Provisión para contratos de seguros a largo plazo - pólizas de colectivo de vida

Los contratos de seguros de colectivo de vida corresponden al valor recibido como prima única al momento de su emisión. Estos contratos acumulan una provisión para pagos de beneficios futuros a la fecha de cada cierre fiscal, la cual se calcula sobre bases actuariales (reserva matemática) y se ajusta para reconocer el importe con cargo en el estado de resultados del período.

Provisión para reclamos en trámite

Los reclamos o siniestros en trámite se componen de la acumulación de los costos finales para liquidar todos los reclamos reportados e incurridos a la fecha del estado de situación financiera, y los mismos son analizados sobre bases individuales. Los reclamos incurridos, pero no reportados son aquellos que se producen en un intervalo de tiempo, durante la vigencia de la póliza, pero que se conocen con posterioridad a la fecha de cierre de valuación de un período contable.

La provisión de reclamos incurridos, pero no reportados está calculada de acuerdo con el desarrollo de triángulos de siniestros pagados para cada período de ocurrencia.

La provisión bruta para siniestros en trámite es presentada en el estado de situación financiera en las provisiones sobre contratos de seguros. Cuando en el reclamo haya participación de los reaseguradores, dichas recuperaciones también se consideran y reconocen como un activo presentado en el estado de situación financiera como activos por reaseguros. Los reaseguros y otras recuperaciones son evaluados de forma similar a la evaluación de los siniestros en trámite.

Metodología para la constitución de reserva de siniestros ocurridos, pero no reportados

Para estimar la reserva de siniestros ocurridos, pero no reportados utiliza el método que se basa en la experiencia siniestral (triángulos de liquidación) a la Aseguradora con lo cual se estiman los “link-ratio” o índices de enlaces, con el fin de calcular el valor final de los siniestros (ultimate). El valor de la reserva de siniestros ocurridos, pero no reportados se obtiene al deducir del valor final estimado el valor actual incurrido.

Metodología para la constitución de provisión para riesgo en curso

La metodología utilizada refleja la utilización del factor de reserva aplicado póliza a póliza según el tiempo remanente por devengar, asumiendo que la prima se devenga uniformemente en el período. Esta metodología se conoce generalmente como el método a “prorrata diaria” y es aplicado sobre la prima suscrita descontando los honorarios de corredor e impuestos que se devengan en la emisión. La Aseguradora no tiene contratos de reaseguros proporcionales que generen una porción cedida.

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

Insuficiencia de prima

La provisión por insuficiencia de prima complementa a la provisión de riesgo en curso en la medida en que el importe de esta última no sea suficiente para reflejar la valoración de todos los riesgos y gastos a cubrir por la Aseguradora, correspondiente al periodo de cobertura no transcurrido a la fecha de cálculo.

Cuando se identifique un déficit en una provisión del negocio de seguros, se acumula una provisión adicional y la Aseguradora reconoce la deficiencia en los resultados del año.

Costos de adquisición diferidos

Los honorarios de corredores, costos de adquisición y los impuestos sobre prima se diferieren en el estado de situación financiera como costos de adquisición y los mismos son diferidos en la medida en que estos se incurren y luego llevados a gastos en función a la prima devengada.

Pasivos sujetos a la prueba de adecuación de pasivo

Cuando se identifique un déficit en una provisión del negocio de seguros, se acumula una provisión adicional y la Aseguradora reconoce la deficiencia en los resultados del año.

Ingreso por actividades ordinarias

Primas suscritas de seguro directo:

Pólizas de ramos generales

Las primas suscritas de negocio general están compuestas por las primas de los contratos que se han acordado durante el año menos las cancelaciones solicitadas por los tenedores de las pólizas, sin importar si se relacionan totalmente o en parte con un período contable posterior. La porción ganada de las primas suscritas se reconoce como ingresos desde la fecha efectiva de la póliza, sobre el período de vigencia del contrato.

Pólizas del ramo de personas

Las primas correspondientes a las pólizas de seguros de personas se devengan sobre las mismas bases que el negocio de seguros general, excepto vida tradicional y vida universal que se reconocen como ingreso cuando son pagados por los tenedores de la póliza, ajustado por el movimiento de la provisión de vida a largo plazo.

Ingresos por comisiones:

Los ingresos por comisiones están compuestos principalmente por las comisiones ganadas en la compra del reaseguro cedido y aquellos contratos de reaseguro asumidos en los que se haya acordado una participación en la utilidad del contrato.

Primas no devengadas

Las primas no devengadas se calculan por cada póliza individual, por el período vigente de cobertura. El negocio de seguros general incluye los ramos de: propiedades, vehículos, transporte, accidentes, fianzas, salud y seguros colectivos, entre otros.

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

Reservas de capital

Reserva legal de seguros y reaseguros y reserva de riesgos catastróficos y/o contingencias y de previsión para desviaciones estadísticas.

Reserva legal

De acuerdo, al Artículo 213 de la Ley de Seguros de la República de Panamá, las aseguradoras están obligadas a formar y mantener en el país un fondo de reserva equivalente a un 20% de sus utilidades netas antes de aplicar el impuesto sobre la renta, hasta constituir un fondo de dos millones de balboas (B/. 2,000,000), y de allí en adelante un 10%, hasta alcanzar el 50% de capital pagado.

Reserva para riesgos catastróficos

El numeral 2 del Artículo 208 de la Ley de Seguros de la República de Panamá requiere que la aseguradora acumule una reserva de previsión para riesgos catastróficos y/o contingencia no menor de 1% y hasta 2 1/2% sobre las primas netas retenidas para todos los ramos. El uso y restitución de esta reserva son reglamentados por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de la República de Panamá, entre otros casos, cuando la siniestralidad presenta resultados adversos.

Reserva de previsión para desviaciones estadísticas

De conformidad con lo establecido en el numeral 1 del Artículo 208 de la Ley de Seguros de la República de Panamá requiere que la aseguradora acumule una reserva de la previsión para desviaciones estadísticas no menor de 1% y hasta 2 1/2% sobre las primas netas retenidas para todos los ramos. El uso y restitución de esta reserva serán reglamentados por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de la República de Panamá, entre otros casos, cuando la siniestralidad presente resultados adversos.

Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente. El impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio como otros resultados.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Impuesto diferido representa el monto de impuesto por pagar y/o por cobrar en años futuros, que resulta de diferencias temporarias entre los saldos en libros de activos y pasivos para reportes financieros y los saldos para propósitos fiscales, utilizando las tasas impositivas a la fecha de reporte. Estas diferencias temporarias se esperan revertir en fechas futuras. Si se determina que el impuesto diferido no podrá realizarse en fechas futuras, este sería disminuido total o parcialmente.

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

Provisión para prima de antigüedad y fondo de cesantía

El Código de Trabajo establece en la legislación laboral panameña el reconocimiento de una prima de antigüedad de servicios. Para tal fin, la Aseguradora ha establecido una provisión, la cual se calcula sobre la base de una semana de indemnización por cada año de trabajo, o lo que es igual al 1.92% sobre los salarios pagados en el año.

De acuerdo, al Código de Trabajo de la República de Panamá, a la terminación de todo contrato por tiempo indefinido, cualquiera que sea la causa, el trabajador tiene derecho a una prima de antigüedad a razón de una semana de salario por cada año de trabajo desde el inicio de la relación laboral.

La Ley 44 de 12 de agosto de 1995, establece, a partir de su vigencia, la obligación de los empleadores a constituir un fondo de cesantía para pagar a los empleados la prima de antigüedad y la indemnización por despido injustificado que establece el Código de Trabajo.

Provisiones

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la Aseguradora tiene una obligación legal o constructiva en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad, y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Costos financieros, netos

Los costos financieros netos comprenden los intereses por pagar sobre préstamo y pasivos por arrendamiento y los ingresos por intereses generados por cuentas bancarias e inversiones mantenidas hasta su vencimiento.

Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en 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.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el estado de situación financiera por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo en forma simultánea.

Los ingresos y gastos de intereses son presentados sobre una base neta solamente cuando es permitido bajo las NIIF o para las ganancias o pérdidas que surgen de un grupo de transacciones similares.

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 (Cifras en balboas)

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas vigentes a partir del 1 de enero de 2023

Las siguientes enmiendas son efectivas por el período que inicia el 1 de enero de 2023:

- NIIF 17 Contratos de seguros;
- Revelación de políticas contables (enmiendas a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y Declaración de Práctica NIIF 2 *Realizar juicios de materialidad*);
- Definición de estimaciones contables (enmiendas a la NIC 8 Políticas Contables, cambios en las estimaciones contables y errores);
- Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción (enmiendas a la NIC 12 Impuesto sobre la Renta); y
- Reforma Fiscal Internacional - Reglas Modelo del Segundo Pilar (enmienda a la NIC 12 Impuestos sobre la Renta) efectivo inmediatamente después de la emisión de las enmiendas y retrospectivamente.

Estas modificaciones a varias Normas de Contabilidad NIIF son obligatoriamente efectivas para los períodos anuales que se informa que comienzan a partir del 1 de enero de 2023

NIIF 17 Contratos de Seguros

La NIIF 17 fue emitida por el IASB en 2017 y reemplaza a la NIIF 4 para el período de informe anual que comienza a partir del 1 de enero de 2023.

La NIIF 17 introduce un enfoque internacionalmente consistente para la contabilidad de los contratos de seguros. Antes de la NIIF 17, existía una diversidad significativa en todo el mundo en relación con la contabilidad y la divulgación de los contratos de seguros, y la NIIF 4 permitía seguir muchos enfoques contables anteriores.

De conformidad con lo revelado en la Nota 2, el plazo de la entrada en vigor de la NIIF 17, fue trasladado por la Superintendencia para el 1 de enero de 2024. La NIIF 17 Contratos de Seguros reemplaza a la NIIF 4 “Contratos de Seguros”.

Con fecha 12 de enero 2024, la Superintendencia emitió el Acuerdo No.01-2024, por el cual se establecen las disposiciones para la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables a operaciones de seguros y reaseguro y otras relacionadas y el requerimiento de capital de solvencia, margen de solvencia y liquidez mínima requerida. Bajo este Acuerdo, se mantiene el 1 de enero de 2024 como fecha de adopción. No obstante, se especifica que los primeros estados financieros de uso público y auditados preparados adoptando la NIIF 17 serán los estados financieros al 31 de diciembre de 2025. De esta forma, los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2024 aún deben ser preparados aplicando la NIIF 4.

Adicionalmente, la Administración realizará la implementación de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” en conjunto con la implementación de la NIIF 17.

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

Divulgaciones de Políticas Contables (Enmiendas a la NIC 1 Presentación de estados financieros y Declaración de Práctica NIIF 2 Realizar juicios de materialidad)

En febrero 2021, el IASB emitió enmiendas a la NIC 1 y a la Declaración de Práctica NIIF 2. Las enmiendas tienen como objetivo hacer que las revelaciones de políticas contables sean más informativas reemplazando el requisito de revelar “políticas contables significativas” por “información sobre políticas contables materiales”. Las modificaciones también proporcionan orientación bajo qué circunstancias, la información de la política contable es probable que se considere material y, por lo tanto, requiera revelación.

Estas enmiendas no tienen efecto en la mediación o presentación de ninguna partida en los estados financieros de la Aseguradora, pero afectan la revelación de las políticas contables.

Definición de estimaciones contables (enmiendas a la NIC 8 Políticas de Estimaciones, cambios en las estimaciones contables y errores)

Las enmiendas a la NIC 8, que agregaron la definición de estimaciones contables, aclaran que los efectos de un cambio en un insumo o técnica de medición son cambios en las estimaciones contables, a menos que resulten de la corrección de errores en períodos anteriores. Estas modificaciones aclaran cómo las entidades hacen la distinción entre cambios en la estimación contable, cambios en la política contable y errores de períodos anteriores.

Estas enmiendas no tienen efecto en los estados financieros de la Aseguradora.

Impuesto diferido relacionado con Activos y Pasivos que surgen de una sola transacción (modificaciones a la NIC 12 Impuesto sobre la Renta)

En mayo de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 12, que aclaran si la exención del reconocimiento inicial se aplica a ciertas transacciones que resultan en el reconocimiento simultáneo de un activo y un pasivo (por ejemplo, un arrendamiento en el alcance de la NIIF 16). Las modificaciones introducen un criterio adicional para la exención del reconocimiento inicial, mediante el cual la exención no se aplica al reconocimiento inicial de un activo o pasivo que, al momento de la transacción, da lugar a diferencias temporarias iguales, imponibles y deducibles.

Estas modificaciones no tuvieron efecto en los estados financieros anuales de la Aseguradora.

Reforma Fiscal Internacional - Reglas Modelo del Segundo Pilar (Modificación a la NIC 12 Impuestos a la Renta)

En diciembre de 2021, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) siglas en inglés) publicó un proyecto de marco legislativo para un impuesto mínimo global que se espera que sea utilizado por jurisdicciones individuales. El objetivo del marco es reducir el traslado de ganancias de una jurisdicción a otra para reducir las obligaciones tributarias globales en las estructuras corporativas. En marzo de 2022, la OCDE publicó orientaciones técnicas detalladas sobre el segundo pilar de las normas.

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

Las partes interesadas plantearon preocupaciones al IASB sobre las posibles implicaciones en la contabilidad del impuesto a las ganancias, especialmente la contabilidad de impuestos diferidos, que surgen de las reglas del modelo del Pilar Dos. El IASB emitió las Enmiendas finales (las Enmiendas) a las Reglas Modelo del Segundo Pilar de la Reforma Fiscal Internacional, en respuesta a las preocupaciones de las partes interesadas el 23 de mayo de 2023.

Las enmiendas introducen una excepción obligatoria para las entidades respecto del reconocimiento y divulgación de información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con las reglas modelo del Pilar Dos. La excepción entra en vigor de forma inmediata y retroactiva. Las Enmiendas también establecen requisitos de divulgación adicionales con respecto a la exposición de una entidad a los impuestos sobre la renta del Pilar Dos.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no vigentes

Existen un número de normas, enmiendas a las normas, e interpretaciones que han sido emitidas por el IASB (siglas en inglés) que son efectivas en los períodos contables futuros y que la Compañía ha decidido no adoptar anticipadamente.

Las siguientes modificaciones son efectivas para el período que comienza el 1 de enero de 2024:

- Responsabilidad en una venta con arrendamiento (enmiendas a la NIIF 16 Arrendamientos);
- Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (enmiendas a NIC 1 Presentación de Estados Financieros);
- Pasivos no Corrientes con Convenios (enmiendas a NIC 1 Presentación de Estados Financieros); y
- Acuerdos de financiación de proveedores (enmiendas a la NIC 7 Estado de flujos de efectivo y a la NIIF 7 Instrumentos financieros: Revelaciones).

Las siguientes enmiendas son efectivas para el período que comienza el 1 de enero de 2025:

- Falta de intercambiabilidad (enmiendas a la NIC 21 Efectos de las variaciones en los tipos de cambio).

4. Valor razonable de los instrumentos financieros

4.1 Clasificación contable y medición del valor razonable

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Aseguradora requieren la medición de los valores razonables, tanto para activos y pasivos financieros como no financieros.

Los asuntos de valoración significativos son informados a la Junta Directiva de la Aseguradora.

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 (Cifras en balboas)

En la medición de los valores razonables de los activos o pasivos, la Aseguradora utiliza datos observables en los mercados tanto como sea posible. Los valores razonables son categorizados en los diferentes niveles de la jerarquía de valor razonable que se basa en los insumos utilizados en las técnicas de valoración, tal como se describe a continuación:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: insumos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables para activos o pasivos, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: insumos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si los insumos usados para la medición del valor razonable de un activo o pasivo pueden ser categorizado en niveles de la jerarquía de valor razonable, la medición del valor razonable se categoriza en su totalidad en el mismo nivel jerárquico de valor razonable de la variable de nivel más bajo del insumo que sea significativo para la medición en su conjunto. La Aseguradora reconoce las transferencias entre los niveles de jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que informa, en el cual ocurrió el cambio.

4.2 Clasificación contable y valores razonables

El cuadro incluye información para los activos y pasivos financieros, incluyendo sus niveles en la jerarquía del valor razonable. El cuadro no incluye información para los activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable si el importe en libros es una aproximación al valor razonable.

31 de diciembre de 2023	Valor en libros	Nivel 1	Valor razonable Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros no medidos a valor razonable					
Efectivo	2,518,770	-	-	-	2,518,770
Depósitos a plazo	950,000	-	950,000	-	950,000
Inversiones en valores	2,021,180	2,021,180	-	-	2,021,180
Cuentas por cobrar, neto	6,829,341	-	-	-	6,829,341
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	1,000,000	-	-	-	1,000,000
	<u>13,319,291</u>	<u>2,021,180</u>	<u>950,000</u>	<u>-</u>	<u>13,319,291</u>
Pasivos financieros no medidos a valor razonable					
Préstamo bancario por pagar	497,590	-	-	-	497,590
Cuentas por pagar y otros pasivos	4,266,580	-	-	-	4,266,580
	<u>4,764,170</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,764,170</u>

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 (Cifras en balboas)

31 de diciembre de 2022	Valor en libros	Nivel 1	Valor razonable Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros no medidos a valor razonable					
Efectivo	746,957	-	-	-	746,957
Depósitos a plazo	950,000	-	-	-	950,000
Cuentas por cobrar, neto	7,151,670	-	-	-	7,151,670
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	1,000,000	-	-	-	1,000,000
	<u>9,848,627</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,848,627</u>
Pasivos financieros no medidos a valor razonable					
Préstamo bancario por pagar	347,000	-	-	-	347,000
Cuentas por pagar y otros pasivos	3,466,260	-	-	-	3,466,260
	<u>3,813,260</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,813,260</u>

Para los depósitos a plazo fijo de corto y largo plazo, el valor en libros se aproxima a su valor razonable debido a que a la fecha de reporte los plazos fijos contratados no mantienen ningún tipo de variación en sus condiciones y tasas contratadas (ver Nota 6).

Variables no observables significativas

La Administración revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, como avalúos de expertos o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, la Administración evalúan la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del cual deberían clasificarse esas valorizaciones. Los asuntos de valoración significativos son informados a la Junta Directiva de la Aseguradora.

Costo amortizado

Estos activos surgen principalmente de cuentas por cobrar de asegurados, pero también incorporan otros tipos de activos financieros cuyo objetivo es mantener estos activos para cobrar los flujos de efectivo contractuales y los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de capital e intereses. Se reconocen inicialmente al valor razonable más los costos de transacción que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión, y posteriormente se contabilizan al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos la provisión por deterioro.

Los activos financieros de la Aseguradora medidos al costo amortizado incluyen cuentas por cobrar de seguros y efectivos en el estado de situación financiera.

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023
(Cifras en balboas)

5. Administración de riesgos financieros

La Administración considera que los riesgos a los cuales está expuesta la Aseguradora son de seguros y financieros:

5.1 Riesgo de seguros

La Aseguradora focaliza la gestión de riesgos técnicos de seguros con base en:

El riesgo de insuficiencia de tarifas que es el riesgo inherente al diseño técnico-actuarial de las soluciones a partir de la nota técnica de los mismos, el proceso de autorización y registro ante el supervisor, y el monitoreo de los supuestos técnicos.

Para tal fin, la Aseguradora cuenta con información histórica y procesos actuariales que permiten la cuantificación de los riesgos asociados, de tal manera que, en función del apetito de riesgo / retorno definido por la Aseguradora, se determinen las tarifas que incluyan márgenes de seguridad para afrontar desviaciones con un determinado grado de confianza.

El riesgo de suscripción que es el riesgo inherente al proceso de selección de riesgos asegurados a partir de las políticas de suscripción y el monitoreo de concentración de riesgos que pudiese incrementar la volatilidad de los resultados. Para ello, la Aseguradora cuenta con políticas de suscripción definidas para cada producto, las cuales son consistentes con los supuestos técnicos considerados en el diseño de solución, y, para los casos que superan las políticas de suscripción formales, se incorporan evaluaciones técnicas y estructuras de reaseguro adicionales.

Adicionalmente, la Aseguradora realiza monitoreo periódico y ajustes en las políticas de suscripción, de modo que se ajuste a la dinámica de mercado manteniendo la relación de apetito de riesgo / retorno definido.

5.2 Riesgos financieros

La Aseguradora está expuesta, a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de mercado
- Riesgo de liquidez
- Administración de capital

La Junta Directiva tiene la responsabilidad de establecer y vigilar el marco de referencia de la administración de los riesgos financieros de la Aseguradora. La Junta Directiva, es responsable del desarrollo y seguimiento de las políticas de manejo de los riesgos de la Aseguradora.

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

Las políticas de administración de riesgos de la Aseguradora son establecidas para identificar y analizar los riesgos a los cuales se enfrenta la Aseguradora, para fijar los límites de riesgo y controles que se consideran apropiados, y para darle seguimiento a los riesgos y al cumplimiento de los límites. Las políticas de administración de riesgos y los sistemas son revisados regularmente para que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y las actividades de la Aseguradora. La Aseguradora, a través de sus normas de entrenamiento y administración y procedimientos, tiene la finalidad de desarrollar un ambiente constructivo de control y disciplina en el cual todos los empleados comprendan sus funciones y obligaciones.

La Junta Directiva de la Aseguradora verifica cómo la Administración monitorea el cumplimiento de la Aseguradora con las políticas y procedimientos de administración de riesgos con relación a los riesgos que enfrenta. Adicionalmente, la Aseguradora 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.

Adicionalmente, la aseguradora esta, 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. A continuación, de detallan los tipos de riesgos que monitorea la Aseguradora.

5.2.1 Riesgo de crédito

La Aseguradora está expuesta al riesgo de crédito, que es el riesgo de que la contraparte no cumpla con los pagos de manera completa y a tiempo. Los que potencialmente presentan riesgo crediticio, consisten primordialmente en la cartera de primas por cobrar, las inversiones mantenidas hasta su vencimiento y los contratos de reaseguros. Los depósitos en bancos e inversiones mantenidas hasta su vencimiento están colocados con instituciones financieras de prestigio.

El riesgo de crédito de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento es minimizado a través de un portafolio diversificado, análisis periódicos de la capacidad de los deudores y potenciales deudores para cumplir con sus obligaciones y de cambios en los límites de crédito cuando sean apropiados. La exposición al riesgo también es administrada en parte obteniendo garantías cuando corresponda.

El riesgo que pueda existir en cuentas por cobrar por contratos de reaseguros es minimizado por el hecho de que se realizan cortes trimestrales de cuentas con cada reasegurador mediante los cuales se compensan las cuentas por cobrar y las obligaciones que la Aseguradora tenga a cada corte.

Concentración geográfica del riesgo de crédito

La Aseguradora da seguimiento a la concentración de riesgo de crédito por sector económico y ubicación geográfica. La concentración geográfica de las pólizas de seguros se da en el territorio nacional.

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye cuentas bancarias y depósitos a plazo menores a 90 días por B/.3,311,865 (2022: B/.1,696,957) las cuales están colocadas en instituciones bancarias de prestigio y solidez en Panamá, República de Panamá. Las cuentas bancarias y depósitos a plazo menores a 90 días son mantenidos en bancos con calificación de riesgo al menos entre BBB-, AA- y A+ basado en las agencias Fitch Ratings, SCRiesgo, Pacific Credit Rating, Standard & Poors.

Cuentas por cobrar

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito y es influenciada por las características individuales de cada cliente.

A la fecha de reporte, las cuentas por cobrar no tienen concentraciones importantes en personas particulares. Geográficamente el riesgo de crédito por la naturaleza del negocio se desarrolla en Panamá, República de Panamá.

El siguiente cuadro analiza los instrumentos financieros de la Aseguradora que están expuestos al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación:

	Cuentas por cobrar de seguros y otros		Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	
	2023	2022	2023	2022
Monto bruto evaluado	6,992,148	7,214,477	3,000,000	1,000,000
Provisión para las cuentas de dudoso cobro	(162,807)	(62,807)	-	-
Monto bruto, neto de provisión	<u>6,829,341</u>	<u>7,151,670</u>	<u>3,000,000</u>	<u>1,000,000</u>

La Aseguradora establece una provisión para deterioro que representa su estimación de las pérdidas sufridas en relación con las primas por cobrar y otras cuentas por cobrar. Los principales componentes de esta provisión son un componente específico de pérdida que se refiere a las exposiciones significativas de forma individual, y un componente de pérdida colectiva establecido para activos con características similares de riesgo crediticio respecto de las pérdidas que han sido incurridas, pero aún no identificadas. La provisión por pérdida colectiva se determina con base en los datos históricos de las estadísticas de cobro para activos financieros similares.

La antigüedad de las cuentas por cobrar es la siguiente:

	2023	2022
Por vencer	5,904,747	5,891,458
De 1 a 30 días	459,667	587,857
De 31 a 60 días	268,885	391,117
De 61 a 90 días	105,414	75,508
Más de 90 días	253,435	268,537
	<u>6,992,148</u>	<u>7,214,477</u>
Menos, provisión para cuentas de dudoso cobro	<u>(162,807)</u>	<u>(62,807)</u>
	<u>6,829,341</u>	<u>7,151,670</u>

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

La Aseguradora considera que los montos deteriorados en mora o más de sesenta (60) días, aún son enteramente recuperables sobre la base del comportamiento de cobro histórico y análisis del riesgo de crédito, incluidas sus calificaciones de crédito cuando están disponibles.

Instrumentos financieros medidos a costo amortizado

La exposición al riesgo de crédito se concentra en los instrumentos financieros medidos a costo amortizado a la fecha de reporte. Geográficamente, el riesgo de crédito por la naturaleza del negocio se desarrolla en Panamá, República de Panamá. Los depósitos colocados son mantenidos en bancos con calificación de riesgo al menos entre BBB-, AA-, y A+ basado en la agencia Fitch Ratings, SCRiesgo, Pacific Credit Rating, Standard & Poors.

Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Un instrumento de deuda es medido a valor razonable con cambios en otro resultado integral solo si cumple con las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, la Aseguradora puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de las otras utilidades integrales. Esta elección se debe hacer sobre una base de instrumento por instrumento.

5.2.2 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero de la Aseguradora se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, o el valor de sus posesiones en instrumentos financieros. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones al riesgo de mercado dentro de parámetros aceptables, optimizando el retorno del riesgo.

Administración de riesgo de mercado

La Aseguradora sólo adquiere inversiones en valores con base en decisiones del Comité de Inversiones. Además, se vigila periódicamente que no se evidencie deterioro que origine ajustes en los valores reconocidos de las inversiones.

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 de que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado.

La Aseguradora asume una exposición a los efectos de fluctuaciones en los niveles prevalecientes de tasas de interés del mercado tanto en su riesgo de valor razonable como en el de su riesgo de flujos de efectivo. Los márgenes de interés pueden aumentar como resultado de dichos cambios, pero pueden reducirse o crear pérdidas en el evento que surjan movimientos inesperados.

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 (Cifras en balboas)

A continuación, se detalla la exposición la Aseguradora a los riesgos de tasa de interés, así:

	Hasta 1 año	1-5 años	Más de 5 años	Total
31 de diciembre de 2023				
Activos				
Cuentas bancarias que generan intereses	2,061,322	-	-	2,061,322
Equivalentes de efectivo	950,000	-	-	950,000
Instrumentos financieros medido a valor razonable con cambios en otro resultado integral	2,021,180	-	-	2,021,180
Instrumentos financieros medidos a costo amortizado	1,000,000	-	-	1,000,000
Total de los activos que generan intereses	<u>6,032,502</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,032,502</u>
Pasivos				
Pasivos por arrendamiento	142,720	127,164	-	269,884
Préstamo bancario por pagar	147,590	350,000	-	497,590
Total de los pasivos que generan intereses	<u>290,310</u>	<u>477,164</u>	<u>-</u>	<u>767,474</u>
31 de diciembre de 2022				
Activos				
Cuentas bancarias que generan intereses	541,617	-	-	541,617
Equivalentes de efectivo	950,000	-	-	950,000
Instrumentos financieros medidos a costo amortizado	1,000,000	-	-	1,000,000
Total de los activos que generan intereses	<u>2,491,617</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,491,617</u>
Pasivos				
Pasivos por arrendamiento	149,390	84,650	-	234,040
Préstamo bancario por pagar	100,000	247,000	-	347,000
Total de los pasivos que generan intereses	<u>249,390</u>	<u>331,650</u>	<u>-</u>	<u>581,040</u>

Marco regulatorio

La Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá está principalmente interesada en la protección de los derechos de los asegurados. Al mismo tiempo, también está interesada en asegurar que la Aseguradora cuente con una posición de solvencia que considera pasivos imprevistos derivados de la crisis económica o desastres naturales.

Las operaciones de la Aseguradora están sujetas a requisitos reglamentarios y a la fecha del informe el capital regulatorio cumple con todos estos requisitos.

Gestión de activos y pasivos

Los riesgos financieros surgen de las posiciones abiertas en las tasas de interés, tipo de moneda y producto de renta variable, los cuales están expuestos a los movimientos de mercado.

El principal riesgo que enfrenta la Aseguradora, debido a la naturaleza de sus inversiones y de sus pasivos, es el riesgo de tasa de interés. La Aseguradora gestiona estas posiciones dentro de un marco de gestión de activos y pasivos desarrollado para lograr retornos de inversión a largo plazo por encima del costo de sus obligaciones derivadas de contratos de seguros. La técnica principal del Comité de Inversiones es igualar activos a los pasivos derivados de contratos de seguros por referencia al tipo de beneficios a pagar a los tenedores de seguros.

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 (Cifras en balboas)

5.2.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Aseguradora encuentre dificultades en el cumplimiento de las obligaciones relacionadas con sus pasivos financieros y operativos que se liquidan mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Aseguradora para administrar la liquidez es asegurar, en la medida de lo posible, que siempre tendrá suficiente liquidez para cumplir sus obligaciones a su vencimiento, en circunstancias normales y condiciones de estrés, sin incurrir en pérdidas inaceptables o correr el riesgo de daño a la reputación de la Aseguradora.

La Aseguradora realiza un análisis en el manejo de la liquidez, para evaluar que mantiene suficiente efectivo disponible para liquidar los gastos operacionales esperados.

Los siguientes son los vencimientos contractuales de los activos y pasivos financieros no derivados:

31 de diciembre de 2023	Valor en libros	Total	Menos de 6 meses	6 a 12 meses	Más de 12 meses
Pasivos					
Reaseguros por pagar	2,139,007	(2,139,007)	(348,463)	(662,219)	(1,128,325)
Coaseguros por pagar	35,813	(35,813)	(35,813)	-	-
Adelantos recibidos de clientes	-	-	-	-	-
Comisiones por pagar a corredores	646,917	(646,917)	(555,002)	(91,915)	-
Impuestos sobre primas	103,503	(103,503)	(103,503)	-	-
Depósitos en garantía y fianzas	523,493	(523,493)	(135,244)	(226,539)	(161,710)
Pasivos por arrendamientos	269,884	(151,984)	(49,442)	(58,712)	(43,830)
Préstamo bancario por pagar	497,590	(497,590)	(86,092)	(61,498)	(350,000)
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos	547,963	(547,963)	(547,963)	-	-
	<u>4,763,797</u>	<u>(4,646,270)</u>	<u>(1,861,522)</u>	<u>(1,100,883)</u>	<u>(1,683,865)</u>
Activos					
Efectivo	2,518,770	2,518,770	2,518,770	-	-
Equivalentes de efectivo	950,000	966,639	966,639	-	-
Inversiones en valores	2,021,180	2,021,180	-	-	2,021,180
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Primas por cobrar	6,710,458	6,710,458	5,757,022	953,436	-
Otras	118,883	110,625	47,065	54,125	9,435
Instrumentos financieros medidos a costo amortizado	1,000,000	1,017,256	1,017,256	-	-
	<u>13,319,291</u>	<u>13,344,928</u>	<u>10,306,752</u>	<u>1,007,561</u>	<u>2,030,615</u>

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 (Cifras en balboas)

31 de diciembre de 2022	Valor en libros	Total	Menos de 6 meses	6 a 12 meses	Más de 12 meses
Pasivos					
Reaseguros por pagar	1,783,079	(1,783,079)	(1,596,637)	(186,442)	-
Coaseguros por pagar	18,004	(18,004)	(18,004)	-	-
Adelantos recibidos de clientes	-	-	-	-	-
Comisiones por pagar a corredores	479,978	(479,978)	(411,782)	(68,196)	-
Impuestos sobre primas	66,560	(66,560)	(66,560)	-	-
Depósitos en garantía y fianzas	428,928	(428,928)	(169,657)	(75,910)	(183,361)
Pasivos por arrendamientos	234,040	(128,075)	(52,554)	(19,676)	(55,845)
Préstamo bancario por pagar	347,000	(347,000)	-	-	(347,000)
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos	455,671	(455,671)	(455,671)	-	-
	<u>3,813,260</u>	<u>(3,707,295)</u>	<u>(2,770,865)</u>	<u>(350,224)</u>	<u>(586,206)</u>
Activos					
Efectivo	746,957	746,957	746,957	-	-
Equivalentes de efectivo	950,000	959,288	959,288	-	-
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Primas por cobrar	6,884,717	6,884,717	5,210,912	1,673,805	-
Otras	266,953	266,953	61,779	205,174	-
Instrumentos financieros medidos a costo amortizado	1,000,000	1,012,328	1,012,328	-	-
	<u>9,848,627</u>	<u>9,870,243</u>	<u>7,991,264</u>	<u>1,878,979</u>	<u>-</u>

5.2.4 Administración de capital

La política de la Aseguradora es la de mantener una base sólida de capital. La Junta Directiva supervisa el rendimiento del capital. La Ley 12 del 3 de abril de 2012 en su Artículo 41, establece que toda Aseguradora deberá constituir en efectivo, un capital mínimo de cinco millones de balboas (B/.5,000,000); las aseguradoras autorizadas para operar en el país con anterioridad a la entrada en vigor de esta Ley, tendrá un máximo de tres años para cumplir con lo dispuesto en este artículo, con base en cuotas anuales del 20% sobre el capital mínimo.

El Órgano Ejecutivo podrá, previa aprobación de la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, revisar cada cinco años dicho capital mínimo. El capital mínimo pagado deberá mantenerse en todo momento libre de gravámenes, con el fin de garantizar el debido cumplimiento de sus obligaciones.

La Aseguradora, atendiendo los requerimientos establecidos en el Acuerdo No.4, de fecha 6 de septiembre de 2016, emitido por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, completó el análisis y cálculo actuarial para la constitución de la provisión por insuficiencia de primas.

Atendiendo la metodología establecida en el Acuerdo No.4 de 2016 y la reglamentación adicional de la Resolución OAL-309 publicada en gaceta del 4 de diciembre de 2018, se actualizaron los formatos establecidos por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá para el recalcular de la provisión de insuficiencia de primas, para los productos individuales y el producto colectivo de manera independiente, sin resultar diferencia material.

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

La provisión de insuficiencia de primas deberá ser calculada por lo menos una vez al año y los resultados deberán ser presentados a la Superintendencia, en la forma y términos que ésta indique, junto con la información financiera y contable. La Junta Directiva trata de mantener un equilibrio entre la mayor rentabilidad que podría ser posible con el mayor nivel de pasivos y las ventajas y seguridad que proporciona la posición de capital.

5.2.5 Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2023 los saldos por transacciones con partes relacionadas son los siguientes:

	2023	2022
Cuentas por pagar:		
Siniestros pendientes por pagar	73,808	51,479
Gastos de venta, generales y administración:		
Fee por administración de siniestros	17,090	11,840
Total transacciones con partes relacionadas	<u>90,898</u>	<u>63,319</u>

6. Efectivo

Los saldos en efectivo se detallan de la siguiente manera:

	2023	2022
Efectivo en caja	1,650	1,400
Cuentas corrientes y ahorros	2,517,120	745,557
Total de efectivo en caja y bancos	<u>2,518,770</u>	<u>746,957</u>
Depósitos a plazo con vencimientos menores a tres meses	<u>950,000</u>	<u>950,000</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo presentados en el estado de flujos de efectivo	<u>3,468,770</u>	<u>1,696,957</u>

7. Instrumentos financieros con cambio en otro resultado integral

Los instrumentos financieros con cambio en otro resultado integral se detallan como sigue:

	2023	2022
Al 1 de enero	-	-
Compras	2,000,000	-
Ventas	-	-
Reservas de valor razonable	21,180	-
Al 31 de diciembre	<u>2,021,180</u>	<u>-</u>

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

Los instrumentos financieros medidos al valor razonable con cambio en otro resultado integral incluyen las inversiones instrumentos de deuda que no se mantienen para negociar. La Aseguradora ha realizado una elección irrevocable de clasificar los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral en lugar de a través del estado de resultado, porque se considera más apropiado para estas inversiones.

El valor razonable de los instrumentos financieros con cambio en otro resultado integral se basa en los precios de mercado publicados.

8. Instrumentos financieros medidos a costo amortizado

A continuación, se detallan los instrumentos financieros medidos a costo amortizado, como sigue:

Instrumento de renta fija	Vencimiento	Tasa de interés	2023	2022
ST. Georges Bank	Junio de 2024	3.90%	500,000	-
BCT Bank	Junio de 2024	3.25%	500,000	-
ST. George Bank	Junio de 2023	2.50%	-	500,000
BCT Bank	Junio de 2023	2.50%	-	500,000
			<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>

De haber sido aplicada la NIIF 9 Instrumentos Financieros, estas inversiones se mantendrían a costo amortizado.

El valor en libros de los instrumentos financieros medidos a costo amortizado con vencimiento menor a un año se aproxima a su valor razonable debido a su condición de corto plazo.

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 (Cifras en balboas)

9. Mobiliario, equipo, mejoras y activos por derecho de uso

El mobiliario, equipo, mejoras y activos por derecho de uso se detalla a continuación:

	Mobiliario y equipo	Mejoras a la propiedad arrendada	Vehículo	Totales
Costo:				
Saldo al 1 de enero de 2022	1,748,049	624,535	6,000	2,378,584
Adiciones	-	-	-	-
Desincorporación	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>1,748,049</u>	<u>624,535</u>	<u>6,000</u>	<u>2,378,584</u>
Saldo al 1 de enero de 2023	1,748,049	624,535	6,000	2,378,584
Adiciones	2,903	32,589	-	35,492
Desincorporación	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>1,750,952</u>	<u>657,124</u>	<u>6,000</u>	<u>2,414,076</u>
Depreciación acumulada:				
Saldo al 1 de enero de 2022	1,560,184	605,382	458	2,166,024
Gasto del año	90,848	4,341	609	95,798
Desincorporación	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>1,651,032</u>	<u>609,723</u>	<u>1,067</u>	<u>2,261,822</u>
Saldo al 1 de enero de 2023	1,651,032	609,723	1,067	2,261,822
Gasto del año	53,586	7,622	608	61,816
Desincorporación	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>1,704,618</u>	<u>617,345</u>	<u>1,675</u>	<u>2,323,638</u>
Valor según libros:				
Al 1 de enero de 2022	187,865	19,153	5,542	212,560
Al 31 de diciembre de 2022	<u>97,017</u>	<u>14,812</u>	<u>4,933</u>	<u>116,762</u>
Al 1 de enero de 2023	97,017	14,812	4,933	116,762
Al 31 de diciembre de 2023	<u>46,334</u>	<u>39,779</u>	<u>4,325</u>	<u>90,438</u>

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 (Cifras en balboas)

10. Costos de adquisición diferidos

La metodología utilizada refleja la utilización del factor de reserva aplicado póliza a póliza según el tiempo remanente por devengar, asumiendo que la comisión diferida se devenga uniformemente en el período. Esta metodología se conoce generalmente como el método a “prorrata diaria” y es aplicado sobre los honorarios del corredor que se devengan en la emisión.

Los saldos de los costos de adquisición diferidos se detallan de la siguiente manera:

	2023	2022
Comisiones de corredores	1,985,979	977,272
Impuestos de primas	167,650	101,802
	<u>2,153,629</u>	<u>1,079,073</u>

11. Provisiones sobre contratos de seguros

Las provisiones relativas a los contratos de seguros se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2023			Al 31 de diciembre de 2022		
	Bruto	Reaseguro	Neto	Bruto	Reaseguro	Neto
Negocio en general						
Primas no devengadas	5,229,322	(3,876,050)	1,353,272	2,713,085	(1,927,646)	785,439
Reclamos en trámites						
Seguros generales	2,901,198	(2,042,525)	858,673	1,603,575	(1,205,201)	398,374
Negocio a largo plazo vida	1,464,553	(1,171,716)	292,837	1,234,365	(987,554)	246,811
Insuficiencia de prima	9,901	-	9,901	9,958	-	9,958
Total de provisiones de contratos de seguros	<u>9,604,974</u>	<u>(7,090,291)</u>	<u>2,514,683</u>	<u>5,560,982</u>	<u>(4,120,401)</u>	<u>1,440,581</u>

A continuación, se detalla el análisis de los movimientos en cada provisión, así:

- Primas no devengadas

	Al 31 de diciembre de 2023			Al 31 de diciembre de 2022		
	Bruto	Reaseguro	Neto	Bruto	Reaseguro	Neto
Saldo al inicio del año	2,713,085	(1,927,646)	785,439	2,594,127	(1,721,589)	872,538
Primas suscritas	19,606,359	(11,586,030)	8,020,329	14,544,009	(6,000,889)	8,543,120
Primas ganadas	(17,090,122)	9,637,626	(7,452,496)	(14,425,051)	5,794,832	(8,630,219)
Saldo al final del año	<u>5,229,322</u>	<u>(3,876,050)</u>	<u>1,353,272</u>	<u>2,713,085</u>	<u>(1,927,646)</u>	<u>785,439</u>

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 (Cifras en balboas)

- Reclamos en trámite:

	Al 31 de diciembre de 2023			Al 31 de diciembre de 2022		
	Bruto	Reaseguro	Neto	Bruto	Reaseguro	Neto
Saldo al inicio del año	1,603,575	(1,205,201)	398,374	1,818,026	(1,106,015)	712,011
Reclamos reportados	9,049,999	(6,762,279)	2,287,720	7,878,722	(2,078,688)	5,800,034
Cambios en la provisión de Siniestros						
Reclamos pagados Nota 17	(7,752,376)	5,924,955	(1,827,421)	(8,093,173)	1,979,502	(6,113,671)
Saldo al final del año	<u>2,901,198</u>	<u>(2,042,525)</u>	<u>858,673</u>	<u>1,603,575</u>	<u>(1,205,201)</u>	<u>398,374</u>

- Pólizas de vida individual a largo plazo:

	Al 31 de diciembre de 2023			Al 31 de diciembre de 2022		
	Bruto	Reaseguro	Neto	Bruto	Reaseguro	Neto
Saldo al inicio del año	1,234,365	(987,554)	246,811	1,067,525	(831,015)	236,510
Valor presente de los beneficios futuros pagadero a los tenedores de las pólizas	230,188	(184,162)	46,026	166,840	(156,539)	10,301
Saldo al final del año	<u>1,464,553</u>	<u>(1,171,716)</u>	<u>292,837</u>	<u>1,234,365</u>	<u>(987,554)</u>	<u>246,811</u>

La Aseguradora ha estimado que la provisión para reclamos en trámite es suficiente para cubrir los costos finales de los siniestros y los reclamos incurridos a esa fecha y también considera adecuada la provisión de reclamos incurridos, pero no reportados.

- Insuficiencia de primas:

	Al 31 de diciembre de 2023			Al 31 de diciembre de 2022		
	Bruto	Reaseguro	Neto	Bruto	Reaseguro	Neto
Saldo al inicio del año	9,958	-	9,958	20,114	-	20,114
Valor presente de los beneficios futuros pagadero a los tenedores de las pólizas	(57)	-	(57)	(10,156)	-	(10,156)
Saldo al final del año	<u>9,901</u>	<u>-</u>	<u>9,901</u>	<u>9,958</u>	<u>-</u>	<u>9,958</u>

Proceso utilizado para determinar las presunciones - ramos generales

El proceso utilizado para determinar las presunciones tiene la intención de obtener estimados neutrales del resultado más probable o esperado. Las fuentes de los datos utilizados como base para las presunciones son internas, utilizando los estudios detallados que se consideren necesarios.

Se hace más énfasis en las tendencias actuales y, en los primeros años donde no hay información suficiente, se hace el mejor estimado confiable del desarrollo de los reclamos.

La naturaleza del negocio hace muy difícil predecir con certeza el resultado probable de cualquier posible reclamo y, en particular, del costo final de los reclamos reportados. Cada reclamo reportado es evaluado separadamente, caso por caso, con atención a las circunstancias del reclamo, información disponible de los ajustadores y la evidencia histórica de la magnitud de reclamos similares.

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

Los estimados por caso son revisados regularmente. Las provisiones están basadas en la información disponible. Sin embargo, el pasivo final podría variar como resultado de desarrollos subsecuentes o si ocurren eventos catastróficos. Las dificultades en la estimación de la provisión también difieren por clase de negocio debido a las diferencias en los contratos de seguro subyacentes, la complejidad del reclamo, el volumen de los reclamos y la severidad individual del reclamo, la determinación de la fecha de ocurrencia del reclamo y los períodos de tardanza de su reporte.

El método actual o mezcla de métodos utilizados varía por año de reclamo o siniestro, la clase de negocio y el desarrollo de reclamos históricos observables.

Presunciones y cambios en las presunciones

A continuación, se presentan las estimaciones de siniestralidad realizadas para el año en seguros generales:

Estimaciones		Resultados	
2023	2022	2023	2022
46.00%	48.67%	21.00%	42.39%

En ramos generales y fianzas se utiliza la metodología de provisión por caso. Los estimados por caso son revisados regularmente. Las provisiones están basadas en la información disponible; sin embargo, el pasivo final podría variar como resultado de desarrollos subsecuentes o si ocurren eventos catastróficos. Las dificultades en la estimación de la provisión también difieren por clase de negocio debido a las diferencias en los contratos de seguros subyacentes, la complejidad del reclamo, el volumen de los reclamos y la severidad individual del reclamo, la determinación de la fecha de ocurrencia del reclamo y los períodos de tardanza de su reporte.

La provisión de reclamos incurridos, pero no reportados está calculada de acuerdo con el desarrollo de triángulos de siniestros pagados para cada período de ocurrencia.

La Aseguradora estima que las provisiones para siniestros y gastos relacionados por B/.858,673 (2022: B/.398,374) son suficientes para cubrir los costos finales de los siniestros y reclamos incurridos netos en esas fechas.

Las provisiones para estas obligaciones pendientes se constituyen al 100% y deben ser basadas necesariamente en estimados, los cuales varían de acuerdo con los pagos e indemnizaciones reales. Al 31 de diciembre, dichas cuentas se detallan a continuación:

	2023	2022
Provisión bruta para siniestros en trámite constituida al 100% y provisión para siniestros incurridos y no reportados (IBNR).	2,901,198	1,603,575
Menos: montos recuperables de reaseguradores	(2,042,525)	(1,205,201)
Provisión neta	<u>858,673</u>	<u>398,374</u>

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 (Cifras en balboas)

El IBNR 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 comprenden el desarrollo de siniestros mediante triángulos que incluyen los períodos de ocurrencia y pago de los siniestros, los patrones de su comportamiento histórico y los eventos catastróficos.

Tabla de desarrollo de reclamos:

Las siguientes tablas muestran las estimaciones de las reclamaciones acumuladas incurridas, incluidas las reclamaciones notificadas e IBNR por cada año de accidente sucesivo en cada fecha de presentación, junto con los pagos acumulados hasta la fecha.

Tal como lo requieren las NIIF, al establecer las disposiciones sobre siniestros, La Aseguradora considera que la probabilidad y la magnitud de la experiencia futura son más desfavorables de lo que se supone y ejerce cierto grado de precaución al establecer provisiones cuando existe una considerable incertidumbre. En general, la incertidumbre asociada con la experiencia de siniestros definitiva en un año de accidente es mayor cuando el año del accidente se encuentra en una etapa temprana de desarrollo y el margen necesario para proporcionar la confianza necesaria en la adecuación de las provisiones es relativamente alto. A medida que se desarrollan los reclamos, y el costo final de los reclamos se vuelve más cierto, el nivel relativo de margen mantenido debería disminuir. Sin embargo, debido a la incertidumbre heredada en el proceso de estimación, la provisión global real de siniestros no siempre se excede.

Año de ocurrencia de los siniestros	Conceptos	Evolución de los siniestros 2023				
		Año de ocurrencia	1 año después	2 años después	3 años después	4 años después
2019	Provisión pendiente	840,710	200,374	127,326	5,476	214,790
	Pagos acumulados	4,502,432	7,865,764	10,323,378	10,191,561	10,571,484
	Total costo	5,343,142	8,066,138	10,450,704	10,197,037	10,786,274
2020	Provisión pendiente	170,645	145,347	164,454	-	
	Pagos acumulados	797,643	2,008,563	1,818,184	2,382,493	
	Total costo	968,288	2,153,910	1,982,638	2,382,493	
2021	Provisión pendiente	273,393	181,090	503,906		
	Pagos acumulados	563,735	1,877,991	3,652,421		
	Total costo	837,128	2,059,081	4,156,326		
2022	Provisión pendiente	252,937	455,264			
	Pagos acumulados	484,520	2,673,873			
	Total costo	737,457	3,129,137			
2023	Provisión pendiente	248,775				
	Pagos acumulados	312,402				
	Total costo	561,177				
	Reclamos pendientes no vida	248,775	455,264	503,906	-	214,790

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 (Cifras en balboas)

Año de ocurrencia de los siniestros	Conceptos	Año de ocurrencia	Evolución de los siniestros 2022			
			1 año después	2 años después	3 años después	4 años después
2018	Provisión pendiente	1,557,026	166,438	224,534	377,658	214,790
	Pagos acumulados	3,579,891	7,202,774	7,460,733	7,509,541	6,904,828
	Total costo	5,136,917	7,369,212	7,685,267	7,887,199	7,119,618
2019	Provisión pendiente	840,710	200,374	127,326	5,476	
	Pagos acumulados	4,502,432	7,865,764	10,323,378	10,191,561	
	Total costo	5,343,142	8,066,138	10,450,704	10,197,037	
2020	Provisión pendiente	170,645	145,347	164,454		
	Pagos acumulados	797,643	2,008,563	1,818,184		
	Total costo	968,288	2,153,910	1,982,638		
2021	Provisión pendiente	273,393	181,090			
	Pagos acumulados	563,735	1,877,991			
	Total costo	837,128	2,059,081			
2022	Provisión pendiente	252,937				
	Pagos acumulados	484,520				
	Total costo	737,457				
	Reclamos pendientes no vida	252,937	181,090	164,454	5,476	214,790

La tabla de desarrollo contempla los siniestros de los ramos generales y automóviles para los años 2023 y 2022, a continuación, detalle de, las mismas.

	2023	2022
Provisión de siniestros (ramos generales y automóvil), incluye IBNR	2,103,520	944,539
Provisión de siniestros (personas), incluye IBNR	797,678	659,036
Saldo final del año	2,901,198	1,603,575

Proceso utilizado para determinar las presunciones - ramo de personas

El proceso utilizado para determinar las presunciones tiene la intención de obtener estimados neutrales del resultado más probable o esperado. Las presunciones son verificadas para asegurarse que son consistentes con la información publicada en el mercado.

Para los costos a largo plazo de seguros, la Aseguradora regularmente considera si el pasivo corriente es adecuado. Las presunciones que son consideradas incluyen el número esperado y la ocasión de las muertes, los rescates y los rendimientos de inversión, sobre el período de exposición al riesgo. Una provisión razonable es hecha para el nivel de incertidumbre en los contratos.

La naturaleza del negocio hace muy difícil predecir con certeza el resultado probable de cualquier posible reclamo y, en particular, del costo final de los reclamos reportados. Cada reclamo reportado es evaluado separadamente, caso por caso, con atención a las circunstancias del reclamo, información disponible de los ajustadores y la evidencia histórica de la magnitud de reclamos similares.

Para el ramo de vida, la provisión para el negocio a largo plazo se calcula sobre una base de prima neta de riesgo. La provisión es calculada restando el valor presente de las primas de riesgo futuras del valor presente de los beneficios futuros pagaderos dentro de las pólizas hasta que termine al vencimiento o se rescate totalmente la póliza o a la muerte del asegurado si es anterior. El método de prima de riesgo no hace una provisión explícita para los costos futuros de mantenimiento de las pólizas.

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

Para los demás ramos, se realiza una provisión de los riesgos en curso según el método de pro-rata diaria.

Para el ramo de salud, se utilizan estadísticas de los reclamos y se aplican técnicas actuariales del Factor de Complemento (método de triangulación) para determinar las provisiones. En los demás ramos, Accidentes Personales y Colectivo de Vida, se utiliza la metodología de provisión por caso.

A continuación, se presentan las estimaciones de siniestralidad realizadas para el año en los seguros de personas:

Estimaciones		Resultados	
2023	2022	2023	2022
59.00%	56.24%	194.00%	64.68%

Las principales presunciones que respaldan el cálculo de las provisiones del negocio a largo plazo son las siguientes:

Mortalidad

Una tabla de mortalidad basada en la experiencia propia de la Aseguradora es la más apropiada para tarifar cada tipo de contrato. La tasa de mortalidad reflejada en esta tabla es ajustada por la mortalidad esperada basada en una investigación estadística en la experiencia de la Aseguradora sobre los cinco últimos años. Donde existen datos adecuados de calidad suficientes para que sean creíbles estadísticamente, las estadísticas de mortalidad generadas por los datos son utilizadas con preferencia a la utilización de una tabla de mortalidad sobre una base ajustada.

Morbilidad

La incidencia y terminación por incapacidad se deriva de estudios realizados por especialistas independientes. Estos son ajustados para calcular el mejor estimado de la morbilidad basado en una investigación de la propia experiencia de la Aseguradora, donde sea apropiado.

Persistencia

La Aseguradora realiza una investigación en su experiencia sobre los últimos cinco años. Se aplican métodos estadísticos a los datos producidos por esta investigación para determinar las tasas de persistencia apropiadas a los tipos de productos y duración. Estas tasas son ajustadas al mejor estimado de las tasas de persistencia tomando en cuenta cualquier tendencia en los datos.

Tasa de interés técnica

Para muchos de los productos de seguro de vida, el riesgo de tasa de interés es administrado a través de estrategias de administración de activos/pasivos. El objetivo general de estas estrategias es limitar el cambio neto en el valor del activo y pasivo que se origina de los movimientos de la tasa de interés.

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

De acuerdo, al método de prima bruta y en menor grado al método de prima neta, la provisión para el negocio a largo plazo es sensible a la tasa de interés utilizada cuando se efectúa el descuento. Para los seguros a término, la provisión es sensible a la experiencia de mortalidad futura presumida de los tenedores de póliza.

Otras presunciones

Gastos de renovación

El nivel corriente de gastos de renovación se presume que es una base apropiada de gastos.

Cambios en presunciones

Las presunciones son ajustadas por los cambios en mortalidad o morbilidad según el caso, retorno de inversión, gastos de mantenimiento de pólizas e inflación en los gastos para reflejar los cambios anticipados en las condiciones de mercado y la experiencia de mortalidad o morbilidad e inflación de precios.

Presunciones claves

Las presunciones que tienen un gran efecto en el estado de situación financiera y el estado de resultados de la Aseguradora se detallan a continuación:

	Tasa de mortalidad y morbilidad		Tasa de persistencia		Tasa de descuento	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Pólizas de vida tradicional	0%	0%	0%	70%	0%	3%

y prospectiva sobre los factores macroeconómicos que afectan a los clientes de la Aseguradora.

12. Gastos acumulados por pagar y otros pasivos

El detalle de gastos acumulados por pagar y otros pasivos se presenta a continuación:

	2023	2022
Impuestos sobre la renta y otros impuestos por pagar	199,966	307,046
Provisión vacaciones	83,829	58,383
Provisión de prima de antigüedad	39,983	28,820
Beneficios sociales	26,423	19,282
Seguro social	25,674	14,677
Varios	172,088	27,463
	<u>547,963</u>	<u>455,671</u>

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 (Cifras en balboas)

13. Préstamo bancario por pagar

Al 31 de diciembre de 2023, la Aseguradora mantiene una línea de crédito rotativa por un monto de B/.600,000 (2022: B/.600,000) para ser usada como capital de trabajo. La línea de crédito está garantizada por fianza personal y solidaria de sus accionistas.

El monto utilizado al 31 de diciembre de 2023 asciende a B/.497,590 para ser pagado en un plazo de veinticuatro (24) meses, en cuotas trimestrales a una tasa de interés de 9% anual.

El detalle de préstamo por pagar al 31 de diciembre es presentado a continuación:

	2023	Hasta 1 año	Más de 1 año
Banco Local	147,590	147,590	-
Banco Local	<u>350,000</u>	<u>-</u>	<u>350,000</u>
	2022	Hasta 1 año	Más de 1 año
Banco Local	247,000	-	247,000
Banco Local	<u>100,000</u>	<u>-</u>	<u>100,000</u>

14. Activo por derecho de uso

La Aseguradora arrienda el inmueble donde se encuentran las oficinas administrativas. A continuación, se presenta la información del arrendamiento en el cual la Aseguradora es arrendatario:

Activos por derecho de uso

	2023	2022
Saldo al inicio del año	222,885	112,547
Adiciones	239,331	216,650
Desincorporación	(71,848)	-
Amortización del año	(137,347)	(106,312)
Saldo al final del año	<u>253,021</u>	<u>222,885</u>

Pasivos por arrendamientos

Análisis de vencimientos - Flujos de efectivo contractuales no descontados

	2023	2022
Menos de un año	108,154	72,231
De uno a cinco años	43,830	55,845
Total, pasivos por arrendamiento sin descontar	<u>151,984</u>	<u>128,076</u>
Pasivos por arrendamiento incluidos en el estado de situación financiera	<u>269,884</u>	<u>234,040</u>

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

Montos reconocidos en el estado de resultados

	2023	2022
Gasto por alquiler de oficinas - corto plazo	7,695	23,232
Gastos relacionados con el arrendamiento de bajo valor	18,891	17,205
Total, arrendamiento (Nota 20)	<u>26,586</u>	<u>40,437</u>
Gasto de interés por pasivos por arrendamiento (Nota 19)	<u>20,344</u>	<u>15,080</u>

Montos reconocidos en el estado de flujos de efectivo

	2023	2022
Salida total de efectivo por arrendamiento, neto	<u>316,814</u>	<u>289,557</u>

Al 31 de diciembre de 2023, el total de efectivo por arrendamiento reconocidos en el estado de flujos de efectivo comprende la porción del pago a principal como actividad de financiamiento por B/.269,884 (2022: B/.234,040), la porción de intereses por B/.20,344 (2022: B/.15,080), la porción de arrendamientos de bajo valor por B/.18,891 (2022: B/.17,205) y la porción de los arrendamientos a corto plazo por B/.7,695 (2022: B/.23,332) como actividad de operación.

15. Patrimonio

Acciones comunes

Las acciones están compuestas por 2,000,000 de acciones comunes, autorizadas, emitidas y en circulación, sin valor nominal. Al 28 de diciembre de 2023, se realizaron aportes de capital en efectivo por B/.2,095,000 (2022: B/.0) y el total de capital pagado es de B/.13,072,457 (2022: B/.10,977,457).

Reservas legales

Reserva legal

De acuerdo, al Artículo 213 de la ley No.12 de Seguros del 3 de abril de 2012, la Aseguradora está obligada a constituir un fondo de provisión equivalente a un 20% de sus utilidades netas antes de impuesto sobre la renta hasta la suma de dos millones de balboas (B/.2,000,000) y de ahí en adelante incrementarlo con 10% de las utilidades netas antes de impuestos. La Aseguradora no puede declarar ni distribuir dividendos, ni enajenar de otra manera parte de sus utilidades, sino hasta después de hacer la provisión.

Al 31 de diciembre de 2023, la cantidad destinada para este propósito ascendía a B/.462,676 (2022: B/.396,290).

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 (Cifras en balboas)

Reservas de previsión para desviaciones estadísticas

El numeral 1 del Artículo 208 de la Ley de Seguros requiere que la Aseguradora acumule una reserva de previsión para desviaciones estadísticas no menor de 1% y hasta 2 1/2% para todos los ramos, calculada sobre la base de las primas netas retenidas correspondientes.

	2023	2022
Saldo al inicio del año	472,893	384,075
Movimientos durante el año	83,680	88,818
Saldo al final del año	<u>556,573</u>	<u>472,893</u>

Reservas para riesgos catastróficos

El numeral 2 del Artículo 208 de la Ley de Seguros requiere que la Aseguradora acumule una reserva de previsión para riesgos catastróficos y/o de contingencia no menor de 1% y hasta 2 1/2% para todos los ramos, calculada sobre la base de las primas netas retenidas correspondientes.

El uso y restitución de estas reservas será reglamentado por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de la República de Panamá, entre otros casos, cuando la siniestralidad presente resultados adversos.

	2023	2022
Saldo al inicio del año	472,893	384,075
Movimientos durante el año	83,680	88,818
Saldo al final del año	<u>556,573</u>	<u>472,893</u>

16. Primas emitidas, netas

Las primas emitidas se detallan de la siguiente manera:

	Seguros generales		Seguros personales		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Primas brutas emitidas, netas de cancelaciones	14,933,343	8,977,032	5,231,403	6,119,700	20,164,746	15,096,732
Provisión sobre primas no devengadas (Nota 11)	(1,721,395)	(414,568)	(794,842)	295,610	(2,516,237)	(118,958)
Provisión sobre pólizas de vida individual a largo plazo (Nota 11)	-	-	(230,188)	(166,840)	(230,188)	(166,840)
Insuficiencia de primas (Nota 11)	899	13,809	(842)	(3,652)	57	10,157
Primas brutas emitidas	<u>13,212,847</u>	<u>8,576,273</u>	<u>4,205,531</u>	<u>6,244,818</u>	<u>17,418,378</u>	<u>14,821,091</u>
Menos: primas cedidas a reaseguros	(7,190,572)	(5,805,295)	(4,606,196)	(409,662)	(11,796,768)	(6,214,958)
Participación de los reaseguradores en las primas no devengadas (Nota 11)	1,004,845	249,448	943,559	(43,391)	1,948,404	206,057
Participación de los reaseguradores en las pólizas de vida individual a largo plazo (Nota 11)	-	-	184,162	156,539	184,162	156,539
Primas cedidas	<u>(6,185,727)</u>	<u>(5,555,847)</u>	<u>(3,478,475)</u>	<u>(296,514)</u>	<u>(9,664,202)</u>	<u>(5,852,362)</u>
Primas, netas emitidas	<u>7,027,120</u>	<u>3,020,426</u>	<u>727,056</u>	<u>5,948,304</u>	<u>7,754,176</u>	<u>8,968,729</u>

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 (Cifras en balboas)

Las primas no devengadas, neta se detallan de la siguiente manera:

	2023	2022
Cambio en la provisión para primas no devengadas (Nota 11)	(2,516,237)	(118,958)
Cambio en la provisión para primas no devengadas cedidas (Nota 11)	1,948,404	206,058
	<u>(567,833)</u>	<u>87,100</u>

17. Reclamos y beneficios incurridos

El detalle de reclamos y beneficios incurridos se detallan a continuación:

	Seguros generales		Seguros personales		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Reclamos y gastos de ajustes de reclamos (Nota 11)	3,528,640	3,743,416	4,223,736	4,349,757	7,752,376	8,093,173
Salvamentos y recuperaciones	(428,057)	(454,168)	-	-	(428,057)	(454,168)
Cambios en la provisión para reclamos a cargo de la Aseguradora	823,180	(160,730)	213,748	(474,006)	1,036,928	(634,736)
Reclamos y beneficios incurridos	<u>3,923,763</u>	<u>3,128,518</u>	<u>4,437,484</u>	<u>3,875,751</u>	<u>8,361,247</u>	<u>7,004,269</u>
Reaseguro recuperado de los reaseguradores (Nota 11)	(3,188,467)	(1,690,119)	(2,736,488)	(289,383)	(5,924,955)	(1,979,502)
Cambios en la provisión para siniestros incurridos a cargo de los reaseguradores	687,292	(156,304)	150,032	255,489	837,324	99,185
Participación de los reaseguradores en los reclamos y beneficios incurridos	(2,501,175)	(1,846,423)	(2,586,456)	(33,894)	(5,087,631)	(1,880,317)
Reclamos y beneficios netos incurridos	<u>1,422,588</u>	<u>1,282,094</u>	<u>1,851,028</u>	<u>3,841,857</u>	<u>3,273,616</u>	<u>5,123,952</u>

18. Costos de suscripción y de adquisición

Los costos de suscripción y de adquisición de pólizas se detallan a continuación:

	Seguros generales		Seguros personales		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Honorarios y comisiones incurridas	1,476,359	1,160,049	295,532	226,353	1,771,891	1,386,402
Otros costos de adquisición	217,970	63,040	12,418	535	230,388	63,575
Impuesto sobre prima, neto de reaseguros	79,376	45,142	(60,740)	66,394	18,636	111,536
	<u>1,773,705</u>	<u>1,268,231</u>	<u>247,210</u>	<u>293,282</u>	<u>2,020,915</u>	<u>1,561,513</u>

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 (Cifras en balboas)

19. Ingresos financieros, netos

Los ingresos financieros netos se detallan de la siguiente manera:

	2023	2022
Intereses ganados sobre inversiones a costo amortizado	70,108	40,991
Gastos de intereses sobre préstamos bancario	(30,981)	(26,028)
Gastos de intereses por arrendamiento (Nota 14)	(20,344)	(15,080)
Otros ingresos financieros	18,357	11,726
Intereses ganados sobre cuentas de ahorro	17,194	11,528
	<u>54,334</u>	<u>23,137</u>

20. Gastos generales y administrativos

El detalle de gastos generales y administrativos se presenta a continuación:

	2023	2022
Honorarios profesionales	1,891,113	887,279
Gastos de personal (Nota 21)	1,258,328	859,657
Gastos de cobranza	245,409	217,209
Depreciación y amortización (Nota 9)	61,816	95,797
Amortización del derecho de uso (Nota 14)	137,347	106,312
Impuestos varios	130,188	155,092
Agua, electricidad y teléfono	109,518	94,865
Provisión para cuentas de dudoso cobro	100,000	(4,465)
Reparación y mantenimiento	98,535	51,978
Relaciones publicas corredores	80,629	36,098
Propaganda y promoción	47,589	41,796
Suministros	43,371	12,644
Arrendamiento (Nota 14)	26,586	40,438
Transporte y viajes	20,997	4,957
Atención y eventos	16,882	7,569
Comisiones bancarias	3,286	12,351
Otros	1,111,047	688,110
	<u>5,382,641</u>	<u>3,307,687</u>

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 (Cifras en balboas)

21. Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan de la siguiente manera:

	2023	2022
Sueldos	948,128	635,811
Prestaciones laborales	135,777	90,155
Bonificaciones y participación de utilidades	91,997	68,777
Seguros	52,092	29,193
Prima de antigüedad	16,197	9,809
Preaviso e indemnización	13,730	19,300
Otros	407	6,612
	<u>1,258,328</u>	<u>859,657</u>

22. Impuesto sobre la renta

Las declaraciones del impuesto sobre la renta de las aseguradoras en Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los últimos tres años, según regulaciones fiscales vigentes, incluyendo el año terminado el 31 de diciembre de 2023. Además, los registros de la Aseguradora pueden estar sujetos a examen por las autoridades fiscales para determinar el cumplimiento con la ley del Impuesto de timbres, del impuesto de transferencia de bienes muebles y servicios, del impuesto de transferencia de bienes y prestación de servicios, de primas emitidas y primas brutas pagadas.

Mediante la Gaceta Oficial No.26489-A, se publicó la Ley No.8 del 15 de marzo de 2010, mediante la cual se establece la tarifa general del Impuesto sobre la Renta (ISR) al 25% desde el 1 de enero de 2014 y años subsiguientes.

La mencionada Ley No.8 del 15 de marzo de 2010, modifica la base de aplicación sobre los contribuyentes a los cuales se le aplique el denominado Cálculo Alternativo del Impuesto sobre la Renta (CAIR) y lo sustituye con otra modalidad de tributación presunta del Impuesto sobre la Renta, obligando a toda persona jurídica que devengue ingresos gravables en exceso a un millón quinientos mil balboas (B/.1,500,000) a determinar como base imponible de dicho impuesto, la suma que resulte mayor entre: (1) la renta neta gravable calculada por el método tradicional establecido en el Código Fiscal y (2) la renta neta gravable que resulte de aplicar al total de ingresos gravables, el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

Las personas jurídicas que incurran en pérdidas por razón del impuesto calculado bajo el método alternativo (CAIR) o que, por razón de la aplicación de dicho método alternativo, su tasa efectiva exceda las tarifas del impuesto aplicables para el período fiscal de que se trate, podrá solicitar a la Dirección General de Ingresos que se le autorice el cálculo del impuesto bajo el método tradicional establecido.

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

El monto del impuesto sobre la renta causado y estimado a pagar por la Aseguradora para el período terminado el 31 de diciembre de 2023, se determinó de conformidad con el método tradicional (2022: tradicional).

Respecto al año 2019, la Aseguradora obtuvo la aprobación de la solicitud de la no aplicación del cálculo alternativo del impuesto sobre la renta (CAIR) por medio de la Resolución No.201-5976 emitida por la Dirección General de Ingresos en fecha 5 de septiembre de 2020 aplicable para los períodos 2022 y 2023.

La conciliación entre la tasa impositiva con la tasa efectiva del impuesto sobre la renta de la Aseguradora, como un porcentaje de la utilidad antes del impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

<u>Método tradicional</u>	2023	2022
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	1,121,398	413,709
Impuesto sobre la renta (25%)	280,349	103,427
Aumento (disminución) resultante por:		
Ingresos exentos y no gravables	(3,006,800)	(234,088)
Costos y gastos no deducibles	900,398	792,331
Ajuste de reservas catastróficas y desviaciones estadísticas	-	-
Efecto de pérdida fiscal	773,555	763,352
Total de impuesto sobre la renta del año	193,389	190,838
Tasa efectiva	25%	25%

23. Contingencias

Dentro del curso normal de los negocios, la Aseguradora está involucrada en varias reclamaciones legales para las cuales se mantiene una provisión de B/.249,317 (2022: B/.250,455). La Administración, en consideración a la opinión de los asesores legales, estima que estas demandas no tienen mérito y que la Aseguradora prevalecerá en la defensa de estos casos.

24. Estimaciones contables críticas y juicios en la aplicación de políticas contables

La Aseguradora efectúa estimados y presunciones que afectan las sumas reportadas de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Los estimados y decisiones son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias.

(a) *Deterioro en inversiones en valores*

La Aseguradora determina que las inversiones en valores tienen deterioro cuando ha habido una disminución significativa o prolongada en el valor razonable por debajo de su costo. Esta determinación de que es significativa o prolongada requiere juicio.

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

Adicionalmente, el deterioro puede ser apropiado cuando existe evidencia de un deterioro en la salud financiera del emisor, desempeño de la industria y el sector, cambios en la tecnología y en flujos de efectivo operativos y financieros.

(b) *Impuestos sobre la renta*

La Aseguradora está sujeto a impuestos sobre la renta. Estimados significativos se requieren al determinar la provisión para impuestos sobre la renta. Existen muchas transacciones y cálculos para los cuales la determinación del impuesto final es incierta durante el curso ordinario de negocios.

(e) *Reclamos y beneficios de los tenedores de pólizas*

Seguros General

Los estimados de la Aseguradora para el establecimiento de las provisiones correspondientes y los valores asociados recuperables de los reaseguradores, son continuamente revisados y actualizados, y los ajustes que resultan de estas revisiones son reflejados en los resultados.

El proceso confía en las presunciones básicas de experiencia pasada, ajustadas por los efectos de los desarrollos corrientes y tendencia probables; que constituye una base apropiada para predecir los eventos futuros.

I. Contratos de seguros general - responsabilidades generales

Características del producto

La Aseguradora emite seguro de responsabilidades generales sobre base local. En estos contratos existe el otorgamiento de una compensación monetaria que es pagada por los daños corporales sufridos por terceros.

El seguro de responsabilidad se considera de reporte a largo plazo. La velocidad del reporte de los reclamos y la liquidación de los reclamos es una función de la cobertura específica provista, la jurisdicción y las cláusulas específicas de la póliza tal como retenciones auto-aseguradas. Estos numerosos componentes sustentan la línea de productos de responsabilidades generales. Algunos de estos tienen un patrón de pago relativamente moderado (donde muchos de los reclamos por un año de ocurrencia específico son cerrados dentro de 3 o 5 años), mientras que otros pueden tener períodos extremos tanto en su reporte y el pago de los reclamos.

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023
(Cifras en balboas)

II. Contratos de seguros general - propiedades

Características del producto

El seguro de propiedades indemniza, sujeto a cualquier límite o exceso, al tenedor de la póliza contra daños o pérdidas de su propiedad material y las interrupciones del negocio que se originan en estos daños.

La utilidad de este producto se deriva del total de la prima cargada a los tenedores de póliza menos las cantidades pagadas para cubrir los reclamos y los gastos incurridos por la Aseguradora. Existe también cierto margen limitado de la Aseguradora a ganar ingreso por inversión en el lapso entre la recepción de la prima y el pago de los reclamos.

El evento que origina un reclamo por daños a un edificio o el contenido generalmente ocurre de forma imprevista (al igual que en incendio y robo) y la causa es fácilmente determinable. El reclamo por lo tanto será notificado prontamente y puede ser procesado sin demora. El negocio de propiedades es por lo tanto clasificado como de corto plazo.

III. Contratos de seguros de personas

Características del producto

La provisión sobre pólizas de vida individual a largo plazo se utiliza para hacerle frente al pago de las indemnizaciones en el momento de un fallecimiento o una incapacidad de un asegurado.

Las provisiones para los contratos de seguros sobre pólizas de vida se calculan utilizando métodos actuariales generalmente aceptados, en donde dicha reserva se determina calculando el valor presente de los beneficios futuros menos el valor presente de las primas futuras. Estos cálculos se hacen asumiendo ciertas hipótesis con respecto a la mortalidad, morbilidad y tasas de interés.

(f) *Estrategia de reaseguro*

La Aseguradora reasegura una porción del riesgo que suscribe con el fin de controlar su exposición a pérdidas y para proteger sus recursos de capital. La Aseguradora contrata una combinación de tratados proporcionales y no proporcionales para reducir la exposición neta.

La Junta Directiva es responsable de indicar el criterio mínimo de seguridad para un reaseguro aceptable y de monitorear la compra de reaseguro con este criterio.

(g) *Estrategia de suscripción*

La estrategia de suscripción de la Aseguradora busca diversidad para asegurar una cartera balanceada y se basa en una cartera compuesta por un gran número de riesgos similares sobre un número de años y, como tal, se considera que esto reduce la variabilidad de los resultados.

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

Esta estrategia se ejecuta a través de autorizaciones de suscripción detalladas que indican los límites que se pueden emitir por tamaño de línea, clase de negocio, territorio e industria a fin de llevar la selección apropiada del riesgo dentro de la cartera. Todos los contratos que no son de vida individual son anuales por naturaleza y se tiene el derecho de rechazar la renovación de cambiar los términos y condiciones del contrato al momento de la renovación.

(h) *Exposición relacionada con eventos catastróficos*

La probabilidad de pérdidas significativas para la Aseguradora se origina de eventos catastróficos, tales como inundaciones, tormentas o daños por terremotos. Las técnicas y presunciones que la Aseguradora utiliza para calcular estos riesgos son las siguientes:

- Medición de las acumulaciones geográficas
- Reaseguro de exceso de pérdidas que ha sido comprado para proteger los riesgos retenidos de la cartera.

(i) *Riesgo de liquidez*

La Aseguradora tiene que cumplir con necesidades mínimas en sus recursos de efectivo, principalmente de reclamos que se originan en los contratos de seguro general. Existe por lo tanto el riesgo de que el efectivo no esté disponible para liquidar los pasivos cuando es requerido a un costo razonable. La Aseguradora administra este riesgo estableciendo límites mínimos en la proporción de los activos que se vencen que estarán disponibles para pagar estos pasivos y también especificando un nivel mínimo de facilidades de sobregiro que pueden ser utilizadas para cubrir los vencimientos de los reclamos y los rescates a niveles inusualmente altos.

(j) *Riesgo de reaseguro*

La Aseguradora cede las primas en reaseguro para limitar su exposición a las pérdidas por suscripción de, acuerdo a varios contratos que cubren riesgos individuales, riesgos de grupos o bloques de negocios definidos, sobre una base proporcional y excesos de pérdida operativa y catastróficas para la cartera de ramos generales y colectivos de vida, salud y accidentes personales. En cuanto al ramo de vida, el reaseguro está contratado con base en término anual renovable y sobre bases de exceso de pérdida.

Los acuerdos de reaseguro distribuyen el riesgo y minimizan los efectos de las pérdidas. La cantidad de cada riesgo retenido depende de la evaluación de la Aseguradora del riesgo específico y está sujeto, en algunas circunstancias, a los límites máximos basados en las características de las coberturas. De, acuerdo a los términos de los contratos de reaseguro, el reasegurador se compromete a reembolsar la cantidad cedida en el caso de reclamos pagados.

Para el negocio a largo plazo, el nivel de reaseguro requerido es evaluado con el uso de modelos de la exposición de la aseguradora a los riesgos de vida. Las proyecciones financieras producidas de estos modelos son basadas en un número de escenarios posibles proveyendo un análisis detallado de exposiciones potenciales.

La Regional de Seguros, S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en balboas)

El Comité de Reaseguros es el responsable de organizar, aprobar y mantener el registro de los reaseguradores y corredores de reaseguros de las aseguradoras que operan bajo la Aseguradora y establecer los requisitos de carácter general necesarios para su registro en el listado de reaseguradores aprobados.

El propósito es el de procurar que sólo aquellos reaseguradores o corredores de reaseguros que gocen de condiciones mínimas de solvencias, experiencias y profesionalismo actúen como reaseguradoras de la Aseguradora en la cesión de reaseguros.

25. Principales leyes y regulaciones aplicables

Las principales leyes y regulaciones aplicables en la República de Panamá se detallan a continuación:

(a) *Operaciones y Prácticas Contables de Seguro*

Las operaciones de seguros y reaseguros en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá de, acuerdo a la legislación establecida por la Ley de Seguros No.12 del 3 de abril de 2012 y la Ley de Reaseguros No.63 del 19 de septiembre de 1996.

(b) *Reserva de Insuficiencia de Primas*

Mediante el Acuerdo No.4 del 6 de septiembre de 2016, la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá dispone valorar y constituir una Reserva de Insuficiencia de Primas (RIP) que complementa a la Reserva de Riesgo en Curso en la medida en que esta última no sea suficiente para reflejar la valoración de todos los riesgos y gastos a cubrir por la Aseguradora, correspondiente al período de cobertura no transcurrido a la fecha de cálculo.

Dicha reserva se calcula por producto y separadamente para los Seguros Directos y Reaseguros Aceptados. Se utilizaron los últimos 24 meses de experiencia y se calculó la diferencia entre ingresos y gastos correspondientes a los Resultados Técnicos por producto, neto de reaseguro cedido o retrocedido y separado en seguros directo y reaseguro aceptado.

El cálculo y la presentación de la Reserva de Insuficiencia de Prima fue realizada y certificada por actuarios externos, independientes e idóneos, que no tienen interés directo ni indirecto en la Aseguradora y sus resultados arrojaron que no se requiere complementar la Reserva de Riesgos en Curso para cumplir en debida forma con las obligaciones derivadas de los contratos de seguros.

Precios de transferencia

La Ley 33 de 30 de junio de 2010, modificada por la Ley 52 del 28 de agosto de 2012, adicionó el Capítulo IX al Título I del Libro Cuarto del Código Fiscal, denominado Normas de Adecuación a los Tratados o Convenios para Evitar la Doble Tributación Internacional, estableciendo el régimen de precios de transferencia aplicable a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas residentes en el extranjero. Estos contribuyentes deben determinar sus ingresos, costos y deducciones para fines fiscales en sus declaraciones de rentas, con base en el precio o monto que habrían acordado partes independientes bajo circunstancias similares en condiciones de libre competencia, utilizando los métodos establecidos en la referida Ley 33.

Esta ley establece la obligación de presentar una declaración informativa de operaciones con partes relacionadas (Informe 930 implementado por la DGI) dentro de los seis meses siguientes al cierre del ejercicio fiscal correspondiente, así como de contar, al momento de la presentación del informe, con un estudio de precios de transferencia que soporte lo declarado mediante el Informe 930. Este estudio deberá ser entregado a requerimiento de la DGI, dentro de un plazo de 45 días contados a partir de la notificación del requerimiento.

La no presentación de la declaración informativa dará lugar a la aplicación de una multa equivalente al uno por ciento (1%) del valor total de las operaciones llevadas a cabo con partes relacionadas.



PARA MÁS INFORMACIÓN:

Kenneth Barroso Rendón

+507 279-9752
kenneth.barroso@bdo.com.pa

BDO Audit, BDO Tax y BDO Advisory son sociedades anónimas panameñas, miembros de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO de firmas miembros independiente.

BDO es el nombre de la marca de la red BDO y de cada una de las Firmas Miembro de BDO.

www.bdo.com.pa

