

**CAJA DE SEGURO SOCIAL
ÍNDICE**

31 de diciembre de 2007 y 2006

	CUADRO	PAGINA
--- Balances Generales al 31 de diciembre de 2007 y 2006	A	1
--- Estados de Resultados por los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2007 y 2006	B	2
--- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto al 31 de diciembre de 2007 y 2006	C	3
--- Estados de Flujos de Efectivo por los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2007 y 2006	D	4 -- 5
--- Notas a los Estados Financieros		6 -- 10

INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA

ANEXOS

CUADROS CONEXOS

--- Inmuebles, Maquinaria y Equipo	1	11
--- Depreciación de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	2	12

CAJA DE SEGURO SOCIAL
Balance General
al 31 de diciembre de 2007 y 2006
(en miles de balboas)

CUADRO A

	2007	2006
ACTIVO CORRIENTE:		
Caja y bancos (Nota 1)	440,314	377,993
Valores Negociables (Nota 2)	51,388	126,265
Cuentas por cobrar (Nota 3)	76,897	78,047
Otras cuentas por cobrar (Nota 4)	62,160	60,511
Inventarios (Nota 5)	49,897	38,010
Total activo corriente	680,656	680,826
INVERSIONES (Nota 2)	748,434	793,975
INVERSIONES DE PLAZO FIJOS (Nota 2)	713,060	589,718
INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO, NETO DE DEPRECIACIÓN ACUM. (Nota 6)	246,339	207,913
BIENES REPOSEÍDOS (Nota 7)	9,711	9,885
OTROS ACTIVOS (Nota 8)	52,118	69,798
Total activos	<u>2,450,318</u>	<u>2,352,115</u>
PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas por pagar (Nota 9)	33,503	47,169
Otras cuentas por pagar (Nota 10)	70,335	33,691
Total pasivo corriente	103,838	80,860
RESERVA PARA CONTINGENCIAS (Nota 11)	11,887	10,741
PATRIMONIO:		
Reservas	2,275,326	2,259,004
Resultados acumulados	59,160	1,496
Aportes - Donaciones	107	14
Total patrimonio	2,334,593	2,260,514
Total pasivo y patrimonio	<u>2,450,318</u>	<u>2,352,115</u>

Las notas a los estados financieros forman parte integrante de este informe.

CAJA DE SEGURO SOCIAL
Estado de Resultados
Por los doce meses terminados
el 31 de diciembre de 2007 - 2006
(en miles de balboas)

CUADRO B

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
INGRESOS:		
Ingresos no tributarios	1,085,350	919,804
Total ingresos	<u><u>1,085,350</u></u>	<u><u>919,804</u></u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS:		
Prestaciones Económicas	761,976	690,136
Otras Transferencias	924	590
Gastos de personal	327,959	313,692
Costos y Gastos operativos	170,459	150,151
Provision del Ejercicio	10,770	13,703
Total gastos administrativos	<u>1,272,088</u>	<u>1,168,272</u>
OTROS INGRESOS Y GASTOS:		
Ingresos financieros	123,010	119,233
Ingresos diversos de gestión	32,792	21,029
Gasto diversos de gestión	8,605	
Total otros ingresos y gastos	<u>147,197</u>	<u>140,262</u>
Resultado antes de aporte fiscales	<u>-39,541</u>	<u>-108,206</u>
Resultado antes de aportes fiscales	<u>-39,541</u>	<u>-108,206</u>
APORTES FISCALES:		
Transferencias corrientes	<u>103,311</u>	<u>111,499</u>
Resultados del ejercicio antes de partidas extraordinarias	63,770	3,293
INGRESOS DE PERIODO ANTERIORES		
Cuotas regulares y especiales	4,269	4,680
Primas de riesgos profesionales	570	524
Ingresos diversos de gestión	57	
Total de Ingresos extraordinarios	<u>4,896</u>	<u>5,204</u>
GASTOS DE PERIODO ANTERIORES		
Adiestramiento y Capacitación	30	39
Gastos de personal	1,227	3,465
Gastos diversos de gestión	57	
Costos y gastos operativos	5,612	3,715
Gastos de Depreciación	2,770	
Total de gastos extraordinarios	<u>9,696</u>	<u>7,219</u>
Resultado de Periodos Anteriores antes del Aporte del Estado	-4,800	-2,015
APORTE DEL ESTADO - PERÍODO ANTERIOR		
Transferencias corrientes	<u>190</u>	<u>218</u>
Resultados de operaciones de Periodos Anteriores	<u>-4,610</u>	<u>-1,797</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u><u>59,160</u></u>	<u><u>1,496</u></u>

CUADRO C

CAJA DE SEGURO SOCIAL
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
al 31 de diciembre de 2007 y 2006
(en miles de balboas)

	Hacienda Pública	Hacienda Pública Adicional	Reservas	Resultados Acumulados	Total
SALDOS AL 31-12-05					
Resultado del ejercicio			2,217,075	-56,518 1,496	2,160,557 1,496
Variación de otras partidas patrimoniales			-56,518	56,518	
Transferencias y Revaluaciones			98,982		98,982
Ajustes a Periodos Anteriores			-535		-535
Aportes - Donaciones			14		14
SALDOS AL 31-12-2006			2,259,018	1,496	2,260,514
Resultado del ejercicio				59,160	59,160
Variación de otras partidas patrimoniales			1,496	-1,496	
Transferencias y Revaluaciones			16,558		16,558
Ajustes a Periodos Anteriores			-1,746		-1,746
Aportes - Donaciones			107		107
SALDOS AL 31-12-2007			2,275,433	59,160	2,334,593

Las notas a los estados financieros forman parte integrante de este informe.

CAJA DE SEGURO SOCIAL
Estado de Flujos de Efectivo
Por los doce meses terminados
el 31 de diciembre de 2007 - 2006
(en miles de balboas)

CUADRO D

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobranza	1,089,412	930,637
Transferencias corrientes recibidas	103,406	110,728
Otros cobros relativos a la actividad	157,299	109,674
Transferencias y Revaluaciones	16,558	98,982
Aportes	107	14
Menos:		
Pagos a proveedores	165,476	156,294
Pago de remuneraciones	329,186	317,156
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	<u>777,431</u>	<u>693,014</u>
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	94,689	83,571
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución en Préstamos	8,554	11,593
Disminución en Inversiones	5,477	
Menos:		
Pagos por compras de inmuebles, maquinaria y equipo	46,399	39,309
Aumento en Inversiones	<u>75,823</u>	<u>75,823</u>
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-32,368	-103,539
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	62,321	-19,968
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>377,993</u>	<u>397,961</u>
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	<u><u>440,314</u></u>	<u><u>377,993</u></u>

CAJA DE SEGURO SOCIAL
Estado de Flujos de Efectivo, Continuación
Por los doce meses terminados
el 31 de diciembre de 2007-2006
(en miles de balboas)

CUADRO D

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
RESULTADO DEL EJERCICIO	59,160	1,496
MAS:		
Depreciación y amortización del período	13,540	13,703
Disminución en intereses por cobrar	2,571	
Provisiones para cuentas por cobrar		107
Disminución de Inventarios		6,750
Desvalorización de Inventario	408	98,982
Aumento en Reserva para contingencias	1,146	866
Aumento en cuentas por pagar	22,977	
Aportes	107	14
Transferencias y Revaluaciones	16,558	
Menos:		
Aumento en cuentas por cobrar	1,226	9,138
Aumento en cuenta por cobrar-cuotas	776	24,614
Aumento en intereses por cobrar		1,333
Provisiones para Cuenta por Cobrar	342	
Aumento en Inventarios	12,295	530
	5,393	2,197
Ajustes a períodos anteriores	1,746	535
AUMENTO DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES DE EFECTIVO PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>94,689</u>	<u>83,571</u>

Las notas a los estados financieros forman parte integrante de este informe.

CAJA DE SEGURO SOCIAL
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2007 y 2006
(en miles de balboas)

NOTA 1 CAJA Y BANCO

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Banco	99,509	15,616
Caja de Recaudación	6,335	21,065
Plazos Fijos	331,127	341,152
Fondo de Caja	174	160
Remesas en Tránsito	3,169	
	<u>440,314</u>	<u>377,993</u>

NOTA 2 INVERSIONES

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<u>Corto Plazo</u>		
Bonos - Negociables	44,798	41,454
Nota del Tesoro	6,590	21,592
Letras del Tesoro		63,219
	<u>51,388</u>	<u>126,265</u>
<u>Largo Plazo</u>		
Bonos - Negociables	500,113	545,644
Cerpan	113	123
	<u>500,226</u>	<u>545,767</u>
Notas del Tesoro	248,208	248,208
	<u>748,434</u>	<u>793,975</u>
<u>Inversiones de Plazo Fijo</u>		
Banco Nacional de Panamá	490,012	589,718
Caja de Ahorros	223,048	
	<u>713,060</u>	<u>589,718</u>

NOTA 3 CUENTAS POR COBRAR

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<u>Gobierno Central</u>		
Cuotas Obrero-Patronal	6,324	5,735
Aporte del Estado 0.8% de Salarios Básicos	5,398	5,739
Riesgos Profesionales	1,078	1,000
Planilla del Fondo Complementario	-431	1,460
Tesoro Nacional - Jubilaciones Especiales	629	1,369
Aumento a Jubilados	266	308
Fabricación de Bebidas Alcohólicas	230	
Aporte del Estado por Fideicomiso de I.V.M y Riesgos	16,500	16,500
	<u>29,994</u>	<u>32,111</u>
<u>Entidades Descentralizadas y Municipales</u>		
Cuotas Obrero-Patronal	9,177	16,919
<u>Empresas Privadas</u>		
Cuotas Obrero-Patronal	5,893	6,007
Convenios de Pago - Cuotas Obrero-Patronal	25,262	17,296
	<u>31,155</u>	<u>23,303</u>
<u>Otros</u>		
Bienes por Cobrar	550	542
Administradora de Inversiones-SIACAP	1	15
Plan de retiro anticipado autofinanciable	20	35
Alquileres	1,679	1,745
Entidades Financieras	1,115	1,032
Empleados	628	508
Otras	2,578	1,837
	<u>6,571</u>	<u>5,714</u>
	<u>76,897</u>	<u>78,047</u>

NOTA 4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<u>Intereses por Cobrar</u>		
Plazo Fijo	3,228	5,136
Bonos	17,223	18,038
Préstamos Hipotecarios	494	562
Inversiones en Letras Notas y Certificados	13	16
Préstamos- Banco Hipotecario Nacional	5,797	5,177
Notas del tesoro Invalidez, Vejez y Muerte	2,270	2,669
Intereses sobre Morosidad Gob Central	205	
	<u>29,230</u>	<u>31,598</u>
Préstamos Hipotecarios Corto Plazo	32,930	28,913
	<u>62,160</u>	<u>60,511</u>

NOTA 5 INVENTARIOS

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Medicamentos	27,352	16,489
Instrumentos Médico-Quirúrgicos	9,390	9,054
Materiales Reactivos	2,515	2,638
Materia Prima	765	806
Útiles de Oficina y Materiales de Aseo	1,298	1,083
Otros	10,788	9,743
	<u>52,108</u>	<u>39,813</u>
Provisión para Cuentas Incobrables	-2,211	-1,803
	<u>49,897</u>	<u>38,010</u>

NOTA 6 INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Terrenos y Edificios	251,497	222,603
Mobiliario y Equipo	193,594	177,161
Equipo Rodante	14,629	13,587
Construcciones en Proceso	14,563	14,359
	<u>474,283</u>	<u>427,710</u>
Depreciación Acumulada	-227,944	-219,797
	<u>246,339</u>	<u>207,913</u>

NOTA 7 BIENES REPOSEÍDOS

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Bienes Recibidos en Pago	5,184	5,507
Otros Bienes Recibidos en Pago	3,251	2,155
Proyectos Colectivos de Vivienda	18,576	19,523
	<u>27,011</u>	<u>27,185</u>
Provisión para la Desvalorización	-17,300	-17,300
	<u>9,711</u>	<u>9,885</u>

NOTA 10 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Tributos por pagar - Gobierno Central	33,205	22,977
Depósito de Garantía	24,371	166
Otras Retenciones a favor de terceros	623	513
Créditos Patronales	1,912	
Impuesto Sobre la Renta y Seguro Educativo	4,400	4,468
Convenio con otras Entidades de Salud	513	327
Pago Ant. Por Aumento a Jub. y Pensionados	1,077	
Cuentas por Pagar - Otras	4,234	5,240
	<u>70,335</u>	<u>33,691</u>

NOTA 11 RESERVA PARA CONTINGENCIA

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Póliza de Vida	3,505	3,120
Póliza de Incendio	4,440	3,983
Póliza de Automóvil	62	61
Edificio y Contenido	3,880	3,577
	<u>11,887</u>	<u>10,741</u>

**CAJA DE SEGURO SOCIAL
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO
al 31 de diciembre de 2007 y 2006
(en miles de balboas)**

Anexo 1

2007	<u>CLASE DE ACTIVO</u>	SALDOS AL PRINCIPIO	ADICIONES AL COSTO	RETIROS O VENTAS	SALDOS AL FINAL
	Terrenos	40,388	17,164		57,552
	Edificios y Mejoras	182,215	11,730		193,945
	Mobiliario y Equipo	177,132	16,433		193,565
	Equipo Rodante	13,588	1,041		14,629
	Construcciones en Proceso	14,358	205		14,563
	Armas de Fuego	29			29
	Totales	<u>427,710</u>	<u>46,573</u>		<u>474,283</u>
2006	<u>CLASE DE ACTIVO</u>	SALDOS AL PRINCIPIO	ADICIONES AL COSTO	RETIROS O VENTAS	SALDOS AL FINAL
	Terrenos	12,344	28,044		40,388
	Edificios y Mejoras	172,193	10,022		182,215
	Mobiliario y Equipo	174,890	3,654	1,383	177,161
	Equipo Rodante	12,717	871		13,588
	Construcciones en Proceso	17,237	941	3,820	14,358
	Totales	<u>389,381</u>	<u>43,532</u>	<u>5,203</u>	<u>427,710</u>

Anexo 2

**CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPRECIACION DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO
al 31 de diciembre de 2007 y 2006
(en miles de balboas)**

2007	<u>CLASE DE ACTIVO</u>	SALDOS AL PRINCIPIO	ADICIONES	RETIROS O VENTAS	SALDOS AL FINAL
	Edificios	69,251	4,377		73,628
	Mobiliario y Equipo	138,974	3,327		142,301
	Equipo Rodante	11,545	443		11,988
	Armas de Fuego	27			27
	Totales	<u>219,797</u>	<u>8,147</u>	<u>0</u>	<u>227,944</u>
2006	<u>CLASE DE ACTIVO</u>	SALDOS AL PRINCIPIO	ADICIONES	RETIROS O VENTAS	SALDOS AL FINAL
	Edificios	64,964	4,287		69,251
	Mobiliario y Equipo	132,282	7,881	1,189	138,974
	Equipo Rodante	11,019	526		11,545
	Armas de Fuego	26	1		27
	Totales	<u>208,291</u>	<u>12,695</u>	<u>1,189</u>	<u>219,797</u>

NOTA 8 <u>OTROS ACTIVOS</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Préstamos Hipotecarios a Largo Plazo	39,357	51,927
Inversiones en Proyecto		8,221
Licencias de Microsoft	2,222	857
Convenio - Ministerio de Salud	6,833	6,435
MINSA - SIS - Póliza de Vida		21
Vacaciones de Empleados	55	55
Medicamentos Vencidos		226
Asociación de Empleados	128	128
Fondos por Recuperar	217	217
Gastos por Amortizar	586	553
Mercadería por Recibir -Equipo	1,624	
Otras	1,161	994
Acciones		179
Cuota Obrero Patronal-Empresa Privada	10,248	10,641
	<u>62,431</u>	<u>80,454</u>
Provisión para Cuentas Incobrables	-10,298	-10,641
Provisión Empresas Inactivas Med. Vencidos	-15	-15
	<u>52,118</u>	<u>69,798</u>

NOTA 9 <u>CUENTAS POR PAGAR</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Proveedores	13,355	14,435
Cheques No Reclamados	4,697	3,245
Policlínicas y Hospitales	13,648	25,576
Créditos Patronales		1,672
S. I. A. C. A. P.	1,751	1,732
Prima de Antigüedad	52	509
	<u>33,503</u>	<u>47,169</u>