

CAJA DE SEGURO SOCIAL
Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2011 y 2010

ÍNDICE

| | <u>PÁGINA</u> |
|---|---------------|
| --- Carta de Presentación | 1 |
| --- Balances Generales al 31 de Diciembre de 2011 y 2010 | 2 |
| --- Estado de Resultado al 31 de Diciembre de 2011 y 2010 | 3 |
| --- Estado de Cambio de Riesgos al 31 de Diciembre de 2011 y 2010 | 4 |
| --- Estado de Flujo de Efectivo el 31 de Diciembre de 2011 y 2010 | 5 |
| --- Notas a los Estados Financieros | 6 -- 32 |



CAJA DE SEGURO SOCIAL



APARTADO 0816 – 06808, PANAMÁ 5, PANAMÁ
www.css.org.pa

DNC – N – 070 - 2012

13 de Abril de 2012.

Ingeniero
Guillermo Sáez Llorens
Director General
E. S. D.

Señor Director General:

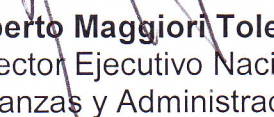
Presentamos a usted los Balances Generales Comparativos de la Institución, junto con los Estados de Resultados, Estados de Cambios de Fondos, Estados de Flujos de Efectivo y notas correspondientes al período terminado el 31 de diciembre de 2011 y 2010. Los estados financieros reflejan los saldos de los registros contables del Mayor General a las fechas indicadas y los mismos no han sido auditados.

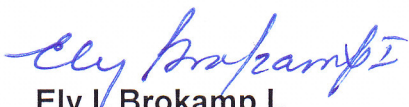
Las transacciones que se registraron durante este período están debidamente sustentadas. Hacemos la salvedad de que las debilidades existentes en el sistema informático contable de la Institución, limitan en cierto grado la aplicación del Decreto N° 113 del 21 de junio de 1993 de la Contraloría General de la República, por medio del cual se adopta el Manual General de Contabilidad Gubernamental y el Decreto N° 234 del 22 de diciembre de 1997, y las Normas de Contabilidad Gubernamental.

Las limitaciones indicadas se refieren específicamente a la falta de integración de la información presupuestaria y financiera, por ende, los estados financieros no auditados se presentan de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y no están conforme con los requerimientos en materia presupuestaria.

Atentamente,

Dirección Ejecutiva Nacional de Finanzas y Administración


Alberto Maggiori Toledano
Director Ejecutivo Nacional
Finanzas y Administración


Ely I. Brokamp I.
Directora Nacional de Contabilidad



CAJA DE SEGURO SOCIAL

Balances Generales

Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> | | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| ACTIVOS: | | | PASIVOS: | | |
| Activos Corrientes: | | | Pasivos Corrientes: | | |
| Caja y Banco (Nota 4) | B/. 742,266,903 | B/. 1,019,925,189 | Cuentas por Pagar: | | |
| Inversiones (Nota 5) | 14,357,642 | 6,018,765 | Proveedores de Bienes y Servicios | B/. 72,943,518 | B/. 60,408,673 |
| Cuentas por Cobrar (Nota 7) | 116,623,346 | 116,479,711 | Servicios Medicos Ext. de Salud - Hospitales | 325,837 | 303,459 |
| Intereses por Cobrar (Nota 8) | 34,515,576 | 38,780,014 | Tributos Recaudados - Gob. Central (Nota 16) | 36,505,418 | 39,218,227 |
| Inventarios (Nota 9) | 82,766,710 | 61,771,579 | Otras Cuentas por Pagar (Nota 17) | 39,033,942 | 29,717,300 |
| Préstamos Hipotecarios (Nota 10) | 2,327,087 | 2,523,502 | Pasivos Diferidos (Nota 18) | 5,921,570 | 5,875,045 |
| Préstamos Especiales (Nota 11) | 1,354,774 | 24,146,789 | | | |
| | | | | | |
| Total de Activos Corrientes | 994,212,038 | 1,269,645,549 | Total de Pasivos Corrientes | 154,730,285 | 135,522,704 |
| Inversiones a Largo Plazo (Nota 5) | 820,304,000 | 652,261,783 | Pasivos a Largo Plazo: | | |
| Inversiones de Depósitos a Plazo Fijo (Nota 6) | 1,604,374,437 | 959,671,773 | Componente de Ahorro Personal del Subsistema Mixto (Nota 19) | 126,456,936 | 69,093,618 |
| Préstamos Hipotecarios a Largo Plazo (Nota 10) | 27,014,676 | 29,895,257 | Reserva para Contingencias (Nota 20) | 14,986,756 | 14,341,231 |
| Préstamos Especiales a Largo Plazo (Nota 11) | 11,696,449 | 2,481,122 | Total de Pasivos a Largo Plazo | 141,443,692 | 83,434,849 |
| Inmuebles, Maquinaria y Equipo Neto de Depreciación Acumulada (Nota 12) | 368,131,863 | 334,829,724 | Contingencias (Nota 23) | | |
| Bienes Reposeídos (Nota 13) | 5,789,281 | 5,948,842 | | | |
| Bienes Disponibles para la Venta (Nota 14) | 392,715,704 | 392,715,704 | FONDOS: | | |
| Otros Activos (Nota 15) | 81,276,306 | 45,620,970 | Administración de los Riesgos (Notas-3 Acápites k) | 198,632,349 | 172,387,136 |
| | | | Reservas del Seguro Colectivo de Renta Vitalicia | 14,840,503 | 8,811,284 |
| | | | Reservas del Seguro Colectivo de Invalidez | 1,282,085 | 820,156 |
| | | | Riesgo de Enfermedad y Maternidad | 1,151,612,857 | 970,677,481 |
| | | | Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte: | | |
| | | | Sistema Exclusivamente de Beneficio Definido | 1,683,742,525 | 1,554,257,746 |
| | | | Subsistema Mixto | 346,247,747 | 203,482,959 |
| | | | Fideicomiso de Invalidez, Vejez y Muerte | 251,194,211 | 249,745,584 |
| | | | Riesgos Profesionales | 355,216,309 | 308,168,427 |
| | | | Fideicomiso de Riesgos Profesionales | 6,572,191 | 5,762,398 |
| | | | | | |
| | | | Total Fondos | 4,009,340,777 | 3,474,113,171 |
| Total de Activos | B/. 4,305,514,754 | B/. 3,693,070,724 | Total del Pasivos y Fondos | B/. 4,305,514,754 | B/. 3,693,070,724 |

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



CAJA DE SEGURO SOCIAL

ESTADO DE RESULTADO

Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---|------------------------|------------------------|
| <u>INGRESOS</u> | | |
| Cuotas Regulares | B/. 1,762,975,261 | B/. 1,463,527,703 |
| Aporte Especial de los Empleadores (Nota 3c) | | 18,391,247 |
| Prima de Riesgos Profesionales | <u>157,823,466</u> | <u>133,093,861</u> |
| Total de Ingresos | 1,920,798,727 | 1,615,012,811 |
| <u>COSTOS Y GASTOS</u> | | |
| Prestaciones Económicas | 1,100,399,205 | 1,040,214,647 |
| Otras Transferencias | 4,447,945 | 1,353,270 |
| Gastos de Personal | 449,693,397 | 418,619,048 |
| Costos y Gastos Operativos | 270,042,574 | 238,934,038 |
| Provisión del Ejercicio - Gasto de Depreciación | <u>24,388,600</u> | <u>22,445,494</u> |
| Total de Costos y Gastos | 1,848,971,721 | 1,721,566,497 |
| <u>OTROS INGRESOS Y GASTOS</u> | | |
| Ingresos Financieros | 124,658,705 | 95,585,875 |
| Ingresos Diversos de Gestión | 57,070,766 | 44,847,699 |
| Descuento en Compra de Instrumentos Financieros | 360,770 | 519,644 |
| Prima de Seguros Colectivos | 5,854,909 | 4,075,001 |
| Gastos Diversos de Gestión | <u>15,782,347</u> | <u>13,309,386</u> |
| Total de Otros Ingresos y gastos | 172,162,803 | 131,718,833 |
| Resultados antes de Aportes del Estado | 243,989,809 | 25,165,147 |
| <u>APORTES DEL ESTADO</u> | | |
| Transferencias Corrientes | <u>134,215,938</u> | <u>125,395,263</u> |
| Resultado antes de Períodos Anteriores | 378,205,747 | 150,560,410 |
| <u>INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES</u> | | |
| Cuotas Regulares | 9,821,304 | 6,034,336 |
| Aporte Especial de los Empleadores (Nota 3c) | 1,556,055 | |
| Prima de Riesgos Profesionales | 900,920 | 748,873 |
| Ingresos Financieros | | |
| Ingresos Diversos de Gestión | 90,092 | 74,887 |
| Prima de Seguros Colectivos | <u>50,039</u> | <u>45,105</u> |
| Total de Ingresos de Períodos Anteriores | 12,418,410 | 6,903,201 |
| <u>GASTOS DE PERIODOS ANTERIORES</u> | | |
| Adiestramiento y Capacitación | 49,260 | 33,213 |
| Gastos de Personal | 906,675 | 2,258,227 |
| Gastos Diversos de Gestión | 90,092 | 74,887 |
| Costos y Gastos Operativos | 8,882,590 | 2,536,127 |
| Gastos de Depreciación | <u>114,260</u> | <u>938,865</u> |
| Total de Gastos de Períodos Anteriores | 10,042,877 | 5,841,319 |
| Resultado de Períodos Anteriores antes del Aporte de Estado | 2,375,533 | 1,061,882 |
| <u>APORTES DEL ESTADO DE PERÍODOS ANTERIORES</u> | | |
| Transferencias de Periodo Anterior-0.8% Salarios Básicos | <u>335,072</u> | <u>191,076</u> |
| Resultados de Operaciones de Períodos Anteriores | 2,710,605 | 1,252,958 |
| Resultados del Ejercicio antes de Aportes Extraordinarios | 380,916,352 | 151,813,368 |
| <u>APORTES EXTRAORDINARIOS</u> | | |
| Aportes para la Sostenibilidad del Régimen de I.V.M. correspondiente al Déficit del Año 2010 | <u>153,292,216</u> | <u>91,452,297</u> |
| Resultados del Ejercicio | B/. 534,208,568 | B/. 243,265,665 |

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

CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE CAMBIO DE RIESGOS
 Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010

| | Saldo Final | | Administración de los Riesgos | | | Riesgo de Enfermedad y Maternidad | Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte | | | Riesgo Profesionales | | | | | | | | | | |
|---|-------------|----------------------|-------------------------------|--------------------|------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------|----------------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|--------------------|-------------|--------------------|------------|--------------------|------------|------------------|
| | B/. | B/. | Administración | Seguro Colectivo | Seguro Colectivo | Sistema Exc. de Beneficio Definido | Subsistema Mixto | Fideicomiso | Riesgo Profesionales | Fideicomiso | | | | | | | | | | |
| | | | | Renta Vitalicia | Invalidez | | | | | | | | | | | | | | | |
| Saldo al 1 de Enero de 2010 | B/. | 2,868,939,657 | B/. | 146,305,066 | B/. | B/. | 814,381,345 | B/. | 1,436,754,106 | B/. | 115,291,898 | B/. | 78,513,041 | B/. | 274,526,588 | B/. | 3,167,613 | | | |
| Transferencias | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Revaluaciones | | 348,976,357 | | | | | | | 173,613,357 | | | | 173,451,543 | | | | 1,911,457 | | | |
| Aportes - Donaciones | | 202,186 | | 618 | | | 198,068 | | 3,500 | | | | | | | | | | | |
| Resultado de Operaciones | | 151,813,368 | | 27,588,411 | | | 149,122,030 | | (153,292,216) | | 93,730,869 | | (2,918,064) | | 32,805,245 | | 651,013 | | | |
| Aportes para la Sostenibilidad del Régimen | | 91,452,297 | | | | | | | 91,452,297 | | | | | | | | | | | |
| Ajustes de Períodos Anteriores | | 12,729,306 | | (1,506,959) | | | 6,976,038 | | 5,726,702 | | (34,448) | | 699,064 | | 836,594 | | 32,315 | | | |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2010 | B/. | 3,474,113,171 | B/. | 172,387,136 | B/. | 8,811,284 | B/. | 820,156 | B/. | 970,677,481 | B/. | 1,554,257,746 | B/. | 203,482,959 | B/. | 249,745,584 | B/. | 308,168,427 | B/. | 5,762,398 |
| Saldo al 1 de Enero de 2011 | B/. | 3,474,113,171 | B/. | 172,387,136 | B/. | 8,811,284 | B/. | 820,156 | B/. | 970,677,481 | B/. | 1,554,257,746 | B/. | 203,482,959 | B/. | 249,745,584 | B/. | 308,168,427 | B/. | 5,762,398 |
| Incobrables | | (1,667,595) | | (1,667,595) | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Aportes - Donaciones | | 941,046 | | | | | 941,046 | | | | | | | | | | | | | |
| Resultado de Operaciones | | 380,916,352 | | 29,399,694 | | 6,029,219 | 461,929 | 180,136,311 | (26,881,196) | | 142,765,518 | | 1,448,627 | | 46,746,457 | | 809,793 | | | |
| Aportes para la Sostenibilidad del Régimen | | 153,292,216 | | | | | | | 153,292,216 | | | | | | | | | | | |
| Ajustes de Períodos Anteriores | | 1,745,587 | | (1,486,886) | | | (141,981) | | 3,073,759 | | (730) | | | | 301,425 | | | | | |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2011 | B/. | 4,009,340,777 | B/. | 198,632,349 | B/. | 14,840,503 | B/. | 1,282,085 | B/. | 1,151,612,857 | B/. | 1,683,742,525 | B/. | 346,247,747 | B/. | 251,194,211 | B/. | 355,216,309 | B/. | 6,572,191 |

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



CAJA DE SEGURO SOCIAL

Estado de Flujo de Efectivo Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--|------------------------|--------------------------|
| ACTIVIDADES DE OPERACIÓN : | | |
| Cobranzas | B/. 1,924,874,663 | B/. 1,621,313,939 |
| Transferencias corrientes recibidas | 131,436,929 | 124,684,282 |
| Aporte para la Sostenibilidad del Régimen de I.V.M. | 153,292,216 | 91,452,297 |
| Otros cobros relativos a la actividad | 166,755,260 | 100,829,730 |
| Revaluaciones | 505,532 | 348,976,357 |
| Aportes | 435,513 | 202,187 |
| Menos: | | |
| Reservas para Incobrables | 1,667,595 | |
| Pagos a proveedores | 223,946,824 | 188,838,136 |
| Pagos de remuneraciones | 450,600,072 | 420,877,275 |
| Pagos de efectivo relativo a la actividad | 1,120,062,696 | 1,044,750,772 |
| AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 581,022,926 | 632,992,609 |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN : | | |
| Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo | | |
| Disminución en Préstamos | 16,653,685 | 791,445 |
| Aumento de ingresos relativos a la actividad | 159,561 | |
| Menos: | | |
| Aumento de ingresos relativos a la actividad | | 387,956,329 |
| Aumento en Inversiones | 821,083,758 | 673,123,309 |
| Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo | 54,410,700 | 12,544,694 |
| DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | (858,681,212) | (1,072,832,887) |
| AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | (277,658,286) | (439,840,278) |
| SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, AL INICIO DEL EJERCICIO | 1,019,925,189 | 1,459,765,467 |
| SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, AL FINAL DEL EJERCICIO | B/. 742,266,903 | B/. 1,019,925,189 |
| CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| RESULTADO DEL EJERCICIO : | B/. 534,208,568 | B/. 243,265,665 |
| Más: | | |
| Depreciación y amortización del período | 24,502,860 | 23,384,359 |
| Revaluaciones | | 348,976,357 |
| Aumento en intereses por cobrar | 4,264,438 | |
| Disminución de Inventario | 1,103,600 | 2,285,229 |
| Provisiones para Cuentas por Cobrar | 1,111,912 | |
| Aportes | 435,513 | 202,187 |
| Aumento en Cuentas por Pagar | 77,216,424 | 50,454,900 |
| Ajustes a Períodos Anteriores | 1,745,587 | 12,729,304 |
| Menos: | | |
| Aumento en Cuentas por Cobrar | 36,910,883 | 14,139,947 |
| Aumento en Intereses por Cobrar | | 31,562,672 |
| Transferencias | 1,162,063 | 236,224 |
| Disminución de Inventarios | 22,098,732 | |
| Desvaloración de Inventario | | 147,118 |
| Descartes y Ajustes de Inmueble, Maquinaria y Equipo | 3,394,298 | 2,219,431 |
| AUMENTO DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES DE EFECTIVO PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | B/. 581,022,926 | B/. 632,992,609 |

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



CAJA DE SEGURO SOCIAL



APARTADO 0816 – 06808, PANAMÁ 5, PANAMÁ
www.css.org.pa

DNC – N – 070 - 2012

13 de Abril de 2012.

Ingeniero

Guillermo Sáez Llorens

Director General

E. S. D.

Señor Director General:

Presentamos a usted los Balances Generales Comparativos de la Institución, junto con los Estados de Resultados, Estados de Cambios de Fondos, Estados de Flujos de Efectivo y notas correspondientes al período terminado el 31 de diciembre de 2011 y 2010. Los estados financieros reflejan los saldos de los registros contables del Mayor General a las fechas indicadas y los mismos no han sido auditados.

Las transacciones que se registraron durante este período están debidamente sustentadas. Hacemos la salvedad de que las debilidades existentes en el sistema informático contable de la Institución, limitan en cierto grado la aplicación del Decreto N° 113 del 21 de junio de 1993 de la Contraloría General de la República, por medio del cual se adopta el Manual General de Contabilidad Gubernamental y el Decreto N° 234 del 22 de diciembre de 1997, y las Normas de Contabilidad Gubernamental.

Las limitaciones indicadas se refieren específicamente a la falta de integración de la información presupuestaria y financiera, por ende, los estados financieros no auditados se presentan de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y no están conforme con los requerimientos en materia presupuestaria.

Atentamente,

Dirección Ejecutiva Nacional de Finanzas y Administración

Alberto Maggiori Toledano
Director Ejecutivo Nacional
Finanzas y Administración

Ely I. Brokamp I.
Directora Nacional de Contabilidad

Caja de Seguro Social

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

NOTA 1 RESUMEN DE LA LEGISLACIÓN:

RÉGIMEN LEGAL:

Mediante la Ley N° 51 de 27 de diciembre de 2005 se subrogan el Decreto - Ley N° 14 del 27 de agosto de 1954 y la Ley N° 23 de 1942, que creó la Caja de Seguro Social como Institución del Estado con personería jurídica, patrimonio propio y autonomía en su régimen interior. Entre los principales objetivos y funciones de la Caja de Seguro Social tenemos: Prestar los servicios de Seguridad Social a los trabajadores del Sector Privado y Público, cotizantes cubriendo riesgos y otorgando prestaciones de enfermedad, maternidad, invalidez, subsidio de familia, viudez, orfandad, paro forzoso, accidente de trabajo, enfermedades profesionales, auxilio de funerales y otras contingencias que puedan ser objeto de previsión social para la rehabilitación física, mental, social y económica de los sectores incorporados al Sistema de Seguridad Social, así como la creación de fondos complementarios con el aporte y participación de los trabajadores en materia de jubilación.

La Caja de Seguro Social fundamenta su actividad en el Capítulo VI de la Constitución Política de la República de Panamá de 1972, incluyendo los actos reformatorios de 1978 y por el acto constitucional de 1983.

Los Riesgos y Programas específicos que por Ley administra la Caja de Seguro Social cubren las siguientes prestaciones:

a. Riesgos de Invalidez, Vejez y Muerte:

1. Pago de pensiones de vejez.
2. Pago de asignaciones familiares por vejez.
3. Asignaciones Familiares por vejez anticipada, hasta que se extinga el derecho del último pensionado por vejez anticipada.
4. Pago de pensiones de vejez anticipada, hasta que se extinga el derecho del último pensionado por vejez anticipada.
5. Pagos de pensiones de invalidez.
6. Pagos de asignaciones familiares por invalidez.
7. Pagos de pensiones de sobrevivientes.
8. Pagos de rentas vitalicias.
9. Pagos de auxilios de funerales.
10. Pagos por concepto de indemnizaciones.



b. Riesgos de Enfermedad y Maternidad:

1. Servicios personales por remuneraciones del personal médico y paramédico de policlínicas y hospitales.
2. Servicios no personales por materiales y suministros.
3. Prestaciones Económicas:
 - 3.a Pagos de Subsidios por enfermedad.
 - 3.b Pagos de Subsidios por maternidad.
 - 3.c Pagos de Beneficios por lentes.
 - 3.d Pagos de beneficios de prótesis dental.
 - 3.e Pagos ocasionados por asistencia social.
 - 3.f Pagos ocasionados por la prestación de servicios médicos y hospitalización (materiales y suministros, maquinarias y equipo).

c. Riesgos Profesionales:

1. Servicios personales por remuneraciones del personal médico, paramédico de policlínicas y hospitales.
2. Servicios no personales.
3. Prestaciones Económicas:
 - 3.a Pagos de subsidios por incapacidad temporal.
 - 3.b Pagos de auxilios de funerales.
 - 3.c Pagos por concepto de asistencia social.
 - 3.d Pagos por concepto de indemnización.
 - 3.e Gastos por prestaciones médicas y hospitalarias por enfermedad profesional, accidente de trabajo (materiales y suministros, maquinarias y equipo).
 - 3.f Pagos de pensiones parciales permanentes.
 - 3.g Pagos de pensiones absolutas permanentes.
 - 3.h Pagos de pensiones a sobrevivientes por riesgos profesionales.
4. Otros gastos de operaciones.

d. Programa de Administración de los Riesgos:

1. Gastos de servicios personales por remuneraciones del personal administrativo.
2. Gastos de servicios no personales.
3. Gastos de materiales y suministros.
4. Otros gastos de operaciones.



NOTA 2 RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:

Aquellos Principios de Contabilidad específicos de mayor significación, así como métodos de aplicación de esas normas que se juzgan por la Dirección de la Caja de Seguro Social como apropiadas, de acuerdo con las circunstancias para presentar la situación financiera, se han adoptado en la preparación de los Estados Financieros:

- a. Los Estados Financieros de la Caja de Seguro Social sólo incluyen los activos, pasivos, fondos patrimoniales, ingresos y egresos de aquellos riesgos donde la Institución tiene la facultad de establecer las directrices generales del funcionamiento administrativo, económico y financiero de sus recursos como son: el Programa de Administración de los Riesgos; los Riesgos de Invalidez, Vejez y Muerte, Riesgos de Enfermedad y Maternidad y Riesgos Profesionales. Los saldos y las transacciones entre el programa y los riesgos han sido eliminadas en la presentación para efectos de los estados financieros.
- b. La entidad utiliza el principio contable de acumulación (método de devengado) para los convenios de pagos incluyendo el Gobierno Central y los gastos por prestaciones económicas cuando se incurren, en lugar de Administración de los Riesgos cuando se pagan y para la recaudación de la planilla regular se emplea el método de caja (Norma 21 de Contabilidad Gubernamental).
- c. Las inversiones están compuestas por instrumentos bursátiles de emisión Estatal y Privadas. La emisión Estatal la componen los Bonos de Ahorro y los Maxibonos de la Caja de Ahorro y los Bonos Globales del Banco Nacional de Panamá. La emisión de la Banca Privada está compuesta por Bonos Corporativos. Adicional la Institución mantiene depósitos en plazos fijos superiores a un año en la Banca Estatal y Privada.

Se adquirieron documentos por cobrar los cuales están constituidos por Letras y Notas del Tesoro Nacional. Las inversiones y documentos negociables se contabilizan a su costo de adquisición. La adquisición de instrumentos financieros cuyo valor negociado es superior a su valor nominal (Sobre valoración), la diferencia pagada se contabiliza mensualmente como un gasto por amortizar hasta el vencimiento del instrumento. La adquisición de instrumentos financieros cuyo valor negociado es inferior a su valor nominal (Adquisición con descuento), la diferencia descontada se contabiliza mensualmente como un ingreso hasta el vencimiento del instrumento.

Los intereses en inversiones en valores y documentos negociables se reconocen como ingresos cuando se devengan, en base al monto, período y tasas de interés pactadas.

- d. Los inventarios de medicamentos, instrumental médico - quirúrgico, material de oficina y otros están registrados de acuerdo al método de valorización de Costo Promedio.



La política contable de compra se basa en la adquisición al contado o crédito.

Contado: generando los registros contables a una cuenta transitoria, hasta que se reciba el documento que certifique la entrada de los insumos a los almacenes o unidad peticionaria.

Crédito: generando los registros contables a las cuentas respectivas por concepto de inventarios, al recibir el documento (informe de recepción) que certifique la entrada de los insumos a los almacenes o unidad peticionaria.

De acuerdo a los plazos de vencimientos, para la entrega de los insumos, medicamentos y otros se efectúan los cálculos de las multas correspondientes y se aplican los registros contables de las cuentas por cobrar-multas de acuerdo a los % por los días de atraso.

Productos dañados y vencidos: El procedimiento administrativo 62-01 señala los procesos colaterales para obtener la Resolución Motivada, que permite al contador efectuar los registros contables, dando de baja los productos dañados y vencidos de los inventarios contra la Reserva de Inventarios basados en los costos que mantienen en las Tarjetas de Existencias.

También se establecen Cuentas por Cobrar por Medicamentos Dañados y Vencidos, cuando el proveedor no repone los insumos o medicamentos de acuerdo a lo acordado en Carta de Compromiso (periodo de vencimiento por debajo del requerido). En este caso se aplica la cuenta por cobrar y se disminuye el rubro de inventario sobre los costos de adquisición, según la orden de compra. De darse alguna diferencia de precios, también es aplicable los registros contables a las cuentas de gastos pertinentes.

El Sistema de Descarte utilizado se describe en el Procedimiento Administrativo 02-92 "para el Descarte de Medicamentos y otros productos para la Salud Humana", el cual generalmente se efectúa muchos meses después, provocando que se realicen registros contables por conceptos de ajustes por precios, a los aprobados por la Junta Directiva afectando las cuentas gastos de acuerdo al rubro de inventario, y según sea el caso se da aumento o disminución.

- e. La metodología utilizada para el establecimiento de la provisión de las cuentas por cobrar que califican como cuentas incobrables, intereses y préstamos por cobrar se originaron luego de un exhaustivo análisis de la documentación sustentadora que permitió presentar al Pleno de la Junta Directiva, en su oportunidad, la respectiva solicitud de aprobación para el establecimiento de la provisión, la cual quedó consignada en una Resolución que permitió efectuar los registros contables pertinentes. (ver Nota N° 3, acápite d, e, f,).

En el caso de los medicamentos vencidos y dañados, la provisión se establece de acuerdo a la Resolución N° 7039 - 92 - J.D. del 9 de junio de 1992, donde se aprueba la creación de una reserva equivalente al 5% sobre los saldos que reflejan las cuentas del mayor general del inventario neto. Esta provisión abarca todos los inventarios que mantiene la institución y las Remesas Internas de Medicamentos e Insumos y Otros.



- f. Los activos fijos se registran al costo de adquisición. Los desembolsos en concepto de mejoras y renovaciones importantes se capitalizan y los reemplazos, mejoras y reparaciones que no aumentan la vida útil del activo fijo son registrados al gasto. La depreciación se calcula por el método de línea recta utilizando los porcentajes siguientes:

| | |
|----------------------------|--------------|
| Edificios | 2.5 a 5.00 % |
| Equipo Rodante | 8.5 a 20.0 % |
| Equipo de Oficina | 10.0 % |
| Muebles y Enseres | 10.0 % |
| Maquinaria, Equipo y Otros | 4.0 a 20.0 % |

Los porcentajes descritos son aplicados de acuerdo al tipo de activo en el caso de la Maquinaria, Equipo y Otros. En cuanto a los bienes inmuebles la depreciación se aplica de acuerdo a la estructura física como esta construida la edificación o sea: madera, metal, concreto u hormigón.

- g. Los Bienes Reposeídos o recibidos en dación de pagos representan activos muebles e inmuebles adquiridos para cumplir con el pago de obligaciones pendientes con la Caja de Seguro Social, principalmente de préstamos por cobrar del Programa Colectivo de Vivienda, Préstamos Hipotecarios y la Morosidad del Empleador. Estos bienes están registrados de acuerdo al valor de remate originado en los juzgados ejecutores de la entidad y no se deprecian.
- h. Los Bienes Disponibles para la Venta (terrenos) se registran a su valor de remate y los cambios en valor se reconocen directamente en el Estado de Cambio de Patrimonio utilizando una cuenta de reevaluación hasta que sean vendidos o redimidos (dados de baja) o se ha determinado que se ha deteriorado su valor. El valor razonable de registro surge producto de los avalúos practicados por los tasadores oficiales de la Contraloría General de la República y el Ministerio de Economía y Finanzas.
- i. Los Fondos de Administración de los Riesgos y las Reservas de los Riesgos de Enfermedad y Maternidad, Invalidez, Vejez y Muerte y Riesgos Profesionales de la Institución y sus regímenes financieros están regulados por leyes que establecen el financiamiento de cada uno de los riesgos existentes.

La recaudación de los ingresos se realiza a través de la cuenta general No. 1, luego de la recaudación se realiza la distribución de los ingresos en cada riesgo de acuerdo a lo establecido en la Ley N° 51 de 27 de diciembre de 2005, Orgánica de la Institución.

Los gastos originados por el funcionamiento de cada riesgo y las prestaciones económicas y en salud otorgadas son registrados contablemente a cada riesgo por separados.



Debido a la falta de sistemas contables separados, que integren los eventos financieros que afectan cada riesgo de forma oportuna (Pago a proveedores por bienes y servicios, recaudación, transferencias, inversiones, pago de prestaciones económicas, gastos de funcionamiento) se originan cuentas por cobrar y pagar entre riesgos que surgen luego de plasmar los conceptos distribuidos en el Balance General por riesgo. Estas cuentas por cobrar y pagar entre riesgos se compensan periódicamente mediante la redistribución de las inversiones en depósitos a plazos fijos que mantiene la institución.

- j. Columna de Eliminación – Balance General por Riesgo: Las Cuentas por Cobrar entre Fondos, Cuentas por Cobrar Subsistema Mixto y los Saldo Débito y Créditos por Distribuir no llegan al Balance General debido a que los recursos para compensar los saldos débitos y créditos pendientes ya están incluidos en los plazos fijos colocados en diferentes riesgos, los cuales se muestran en el Balance General, en los conceptos correspondientes a las inversiones, es decir, de la recaudación general, que realiza el Riesgo de Administración, se utilizan los recursos para la inversión de los plazos fijos en el resto de los riesgos, sin tener en ese momento la clasificación de a quien pertenece los montos recaudados, por lo que, de incluirlos en el balance general se estaría duplicando las cifras presentadas.
- k. Los ajustes y correcciones con cargos a períodos anteriores se contabilizan con afectación directa al resultado acumulado en el momento que se compruebe, utilizando la cuenta transitoria Ajustes/Correcciones a Períodos Anteriores, que al final del periodo se traslada al Patrimonio.

Los ajustes a los registros de ejercicios anteriores que correspondan a cuentas del Balance General se efectúan y se revelan en Notas a los Estados Financieros, especificando su incidencia en los Resultados y la Situación Financiera en los casos como: omisiones, duplicidad, errores numéricos, de concepto y ajustes técnicos en los registros contables de acuerdo a lo establecido en la Norma de Contabilidad Gubernamental No. 6 e Instrucciones Técnicas internas No. 27 y 29.

- l. Cuentas de Orden: La Institución adoptó la Circular N° 014-DMEyF-DGI de 29 de noviembre de 2005, emitida por el Ministerio de Economía y Finanzas conjuntamente con la Contraloría General de La República, a efectos del ajuste y depuración de los registros de contabilidad institucional de las cuentas por pagar.

A tal efecto, se indica que las entidades deberán realizar ajustes a las Cuentas por Pagar que no cuenten con la documentación sustentadora y las mismas podrán ser reactivadas cuando se obtengan los documentos sustentadores y los recursos presupuestarios correspondientes. En caso de que la Administración no logre la obtención de las evidencias requeridas, se procederá a su eliminación de los registros contables.

Además se aplicó la Normas de Contabilidad Gubernamental número 6, Correcciones de Errores y Ajustes.



- m. Proyectos Colectivos de Vivienda: El monto registrado como inversión en Proyectos de vivienda en Ejecución, corresponde al saldo incobrable de aquellos promotores a los cuales la Caja de Seguro Social no pudo ejecutar la recuperación de los fondos facilitados para la construcción de viviendas de interés Social (Capital e Interés).

NOTA 3 RESOLUCIONES DE LA JUNTA DIRECTIVA Y LEY ORGANICA DE LA INSTITUCIÓN E INSTRUCCIONES TÉCNICAS

- a. Atendiendo las recomendaciones y cumpliendo con los ajustes señalados por la Auditoría Externa en rubros como: Fondos Fijos, Cuentas de Órdenes de Compra, Mercadería por Recibir, Intereses por Cobrar en Préstamos Hipotecarios, Abonos por Aplicar en Préstamos Hipotecarios, Cuentas por Cobrar – Convenio de Pago entre otros y el Tratamiento contable de los Fideicomisos, Prima de Antigüedad, Fondo I.R.H.E. – I.N.T.E.L., se aplica la Resolución de Junta Directiva N° 8803 - 93 J.D. del 22 de diciembre de 1993.
- b. Con la entrada en vigencia la Ley N° 51 de 27 de diciembre de 2005, en su Capítulo VII – Financiamiento, Artículo 101, se define en base al 10% de las primas cobradas por Riesgo Profesional, como el parámetro aplicable para generar los recursos para cubrir los gastos que demande la gestión de administración de la Institución. De igual forma, el Programa de Administración de Riesgos se financiará de forma independiente con los recursos establecidos en el Capítulo VIII – Fondos y Gastos de la Gestión Administrativa.
- c. Con la Ley N° 51, Orgánica de la Institución, en su Artículo 223 se establece el aporte especial de los empleadores para coadyuvar al financiamiento y sostenimiento del Riesgo de Enfermedad y Maternidad, pagando una cuota adicional a la dispuesta en el Artículo 130 de esta Ley por un lapso de cinco (5) años, con un porcentaje variable por año. El porcentaje asignado a las cuotas pagadas por los empleadores es equivalente al punto veinticinco (0.25%) para el 2010. La vigencia de este Artículo 223 concluye al 31 de diciembre de 2010.
- d. Reserva para saldos morosos (capitales/ intereses) de dudosa recuperación de los Préstamos Especiales a la Asociación de Empleados: Resolución de Junta Directiva N° 7038 - 92 - J.D. del 9 de junio de 1992, se aprueba la creación de esta reserva y se efectúa el registro en la cuenta 1514-01-10 Préstamos Especiales – Asociación de Empleados y la cuenta 1416-01-10 de Intereses por cobrar – Asociación de Empleados.
- e. Provisión para medicamentos vencidos y dañados: Mediante Resolución N° 7039 - 92 - J.D. del 9 de junio de 1992 se aprueba la creación de una reserva equivalente al 5% sobre los saldos que reflejan las cuentas del mayor general del inventario neto.



- f. Reserva para saldos morosos (capitales/intereses) de dudosa recuperación del Programa Colectivo de vivienda: Mediante Resolución de Junta Directiva N° 7040-92-J.D. del 9 de junio de 1992 se aprobó la creación de una reserva sobre los saldos morosos considerados de dudosa recuperación, que reflejan las cuentas del Mayor General en la cuenta 1428 – Interés por Cobrar Inversión de Proyecto colectivos de Vivienda en Ejecución y la cuenta 1528 – Inversión de Proyectos de Vivienda en ejecución.
- g. La Provisión para Cuentas Incobrables fue establecida mediante Resolución de Junta Directiva N° 7041 – 92 J.D. del 9 de junio de 1992. Se refiere a la determinación de saldos de la Cuota de Empleadores considerados de difícil recuperación y al registro a nivel de Mayor General de toda la facturación emitida, a través del sistema de Planilla Pre-Elaborada con facturación directa, en la cual se incluye la Facturación de Oficio, contra una cuenta de Crédito Diferido, que será debitada al momento de la recepción del pago o cuando se determine la autenticidad de éstas.
- h. Reserva para Contingencias y Gastos de Ajustes: En atención a las Resoluciones de Junta Directiva N° 13,421 - 96 - J.D. del 26 de septiembre de 1996 y N° 8975 - 94 - J.D. del 24 de febrero de 1994 N°35718 del 4 de mayo de 2004 se autoriza a la Dirección General a crear reservas para auto asegurar contingencias de incendio y vida, edificio y contenido y automóvil, respectivamente.
- i. La Toma de Inventario Físico y adecuación de registros de Mobiliario y Equipo (activo Fijo), se fundamenta en la Resolución de Junta Directiva 39-983-2007-J.D. fechada 23 de octubre de 2007, autoriza a la Dirección Nacional de Contabilidad a realizar los cierres de las cuentas de Mobiliario y Equipo, y registrar el resultado de los inventarios físicos y completar la depuración de los saldos de aquellas cuentas financieras que así lo requiera. Producto de estos inventarios pueden resultar saldos a favor o en contra las cuales serán cerradas cuando culmine la toma de inventario físico a nivel nacional. (Ver cuadro Información Suplementaria, “Unidades Ejecutoras Afectadas por la Toma de Inventario” páginas 43 y 44).
- j. El traslado de los Fondos de los Fideicomisos a las Reservas de la Institución, se fundamenta en Resolución de Junta Directiva N° 38495-2006 JD que autoriza el traslado e integración a las reservas contables de los Riesgos de Invalidez, Vejez y Muerte (IVM) y Riesgos Profesionales de los siguientes Fideicomisos: Fondo Especial de Jubilados y Pensionados, Fondos de Ajustes de Pensiones y Fondo de Fideicomisos de Invalidez, Vejez y Muerte (IVM).
- k. Con la ley N° 51, Orgánica de la Institución, en su Título III se conforma el Fondo Fiduciario a favor de la Caja de Seguro Social estableciendo específicamente un fideicomiso para el Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte (IVM) aprobado por el Decreto de Gabinete 16 del 25 de junio de 2008, cuyo fiduciario será el Banco Nacional de Panamá (BNP) reglamentado por el Decreto Ejecutivo 117 del 18 de diciembre de 2008. Para efectos de contabilidad se han considerado y efectuado los registros contables pertinentes a la fecha en razón de los requerimientos de los Artículos del 212 hasta el 220 contenidos en dicho Título.



- I. La Junta Técnica Actuarial ha efectuado sus recomendaciones sobre la situación actuarial del Régimen de IVM de la Caja de Seguro Social, las cuales han sido acogidas por la Junta Directiva e instruido a la Administración la implementación de las recomendaciones mediante las siguientes resoluciones:

- Resolución N° 40974 – 2008 – J.D. de 23 diciembre de 2008
- Resolución N° 42009 – 2010 – J.D. de 27 de mayo de 2010

De ambas resoluciones se indica y asocia los temas relacionados a los estados financieros, elaboración de la valuación actuarial del Riesgo de IVM, revalorización de los terrenos reposeídos y la depuración de la Base de Datos de los asegurados.

La Administración ha atendido e implementado en los informes financieros trimestrales de septiembre y diciembre de 2010 las recomendaciones relacionadas con los Estados Financieros y la revalorización de los terrenos reposeídos. Se encuentra en proceso las acciones y medidas correctivas para atender las recomendaciones referentes a la valuación actuarial del Riesgo de IVM y la depuración de la Base de Datos de los asegurados.

- m. De acuerdo a recomendación de la Junta Técnica Actuarial plasmada en la Resolución N° 42009 – 2010 – J.D. de 27 de mayo de 2010 se efectúa el traslado de las reservas relativas a los Seguros Colectivos del Subsistema Mixto mediante reclasificación de cuentas contables del Riesgo de I.V.M. al Programa de Administración (Ley 51 – Art. 154, numeral 2 y Reglamento de Seguro Colectivo del Componente de Ahorro Personal del Subsistema Mixto – Vigente desde marzo de 2009). La base conceptual para sustentar y aplicar esta reclasificación surge del hecho que la Institución se constituye como asegurador de las contingencias relacionadas al Subsistema Mixto en la función de Administrador.

Según lo indicado en la Ley 51 – Art. 154, numeral 2 - acápite e de las cuotas pagadas sobre los salarios que exceden B/. 500.00 mensuales por los empleados que participan en el Subsistema Mixto y por los independientes contribuyentes comprendidos en el componente de Ahorro Personal el equivalente a 3.50% de sus sueldos u honorarios, lo cual se denominará Aporte de Solidaridad.

Además se integran los fondos provenientes del Aporte Solidario al Componente de Beneficio Definido del Subsistema Mixto. Esta integración involucra el traspaso contable, de la información derivada de los conceptos recaudados dentro del Subsistema Mixto, dando cumplimiento a las recomendaciones que se indican en la Resolución de Junta Directiva 42009-2010 JD.

- n. El Reglamento de Seguros Colectivos Componente de Ahorro Personal del Subsistema Mixto: Colectivo de Renta Vitalicia y Colectivo de Pensión por Invalidez, fue aprobado mediante Resolución de Junta Directiva N° 41055-2009 -JD, de 17 de febrero de 2009.



- o. Mediante Resolución de Junta Directiva N° 40679-2008-JD, se reglamenta la inversión de los fondos de las reservas correspondientes a cada uno de los riesgos administrados por la Institución.

NOTA 4 CAJA Y BANCO

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|---------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| Banco | B/. 124,122,042 | B/. 48,763,158 |
| Caja Recaudación | 28,338,827 | 5,460,952 |
| Plazos Fijos | 575,355,227 | 965,506,191 |
| Fondo de Caja | 203,505 | 194,888 |
| Remesas en Tránsito | 14,247,302 | |
| | <u>B/. 742,266,903</u> | <u>B/. 1,019,925,189</u> |

Los depósitos a plazo fijo de corto plazo devengaron tasas de intereses que fluctúan entre 0.04% y 7.37% en el cuarto trimestre del 2011 y entre 0.11% y 6.75% en el cuarto trimestre del 2010 según información suministrada por el Departamento de Tesorería de la Dirección Nacional de Finanzas a la Sección de Inversiones de nuestra Dirección Nacional de Contabilidad.

Para el mes de diciembre 2011 se recibió el pago de la diferencia negativa entre ingresos y gastos corrientes del Subsistema Exclusivo de Beneficio Definido del Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte por la suma de B/. 153,292,216 de acuerdo a lo indicado en la Resolución de Junta Directiva N° 46325-2011 J.D. del 28 de diciembre de 2011.

Para octubre de 2011 se recibe el pago extraordinario por parte del Banco Hipotecario Nacional de intereses por mora y capital del contrato N° 117696 A.L. por B/. 20,437,331.

Dentro del rubro de Banco se incluye la cuenta 1121-27-00 Haberes de Pacientes Pensionados – Hospital Siquiátrico Nacional con un saldo al 31 de diciembre de 2011 de B/. 22,030 correspondientes a fondos pertenecientes a pensionados, cuyo custodio es la C:S.S., debido a que los beneficiarios carecían de un representante responsable para el manejo debido de su pensión.

Para la institución estos fondos constituyen una cuenta por pagar a favor de cada pensionado identificada como cuenta por pagar – Haberes de Pacientes Pensionados – Hospital Siquiátrico Nacional por un monto de B/. 21,866 clasificada dentro de Otras Cuentas por Pagar.

La diferencia de B/.164.04 entre la cuenta por pagar y la cuenta de banco de Haberes de Pacientes Pensionados – Hospital Siquiátrico Nacional es el monto del pensionado Eduardo Asprilla Alvarez, fallecido el 06 de marzo de 2008 que debe transferirse a la cuenta 2 de Pensiones y Jubilaciones porque ha prescrito el tiempo para ser reclamado por algún beneficiario.



Para el mes de julio 2011 se recibe el monto de B/. 6,380,000 en concepto de Indemnización por parte de la empresa ICA por el uso de terrenos propiedad de la C.S.S. para la construcción del Corredor Sur.

NOTA 5 INVERSIONES EN VALORES

Inversiones a Corto Plazo

| | | | <u>31 de diciembre de</u> | |
|------------------------------------|-----------------|------------------|---------------------------|----------------------|
| | | | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| | <u>Períodos</u> | <u>Tasas (%)</u> | | |
| Bonos de Ahorro | 2008 - 2011 | 5.000 | B/. | B/. 2,582,622 |
| Bonos de Ahorro S. Mixto | 2008 - 2011 | 5.000 | | 2,318,314 |
| B. de Ahorro.Seg.Col. R.Vit. e Inv | 2008 - 2011 | 5.000 | | 99,065 |
| Letras del Tesoro | 2011 - 2012 | 0.660 - 0.860 | 11,273,000 | |
| Bonos Corporativos | 2006 - 2012 | Variable | | 913,043 |
| V. Comer.Negociables | 2011 - 2012 | 3.000 | 3,000,000 | |
| CERPAN | | | 84,642 | 105,721 |
| | | | B/. 14,357,642 | B/. 6,018,765 |

Los Bonos de Ahorro llegaron a su vencimiento durante el mes de julio 2011. Para el cuarto trimestre de 2011 se realizaron inversiones en Valores Comerciales Negociables por un monto de B/. 3,000,000 y Letras del Tesoro Nacional por B/. 5,000,000.

Inversiones a Largo Plazo

| | | | <u>31 de diciembre de</u> | |
|---------------------------|-----------------|------------------|---------------------------|------------------------|
| | | | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| | <u>Períodos</u> | <u>Tasas (%)</u> | | |
| Bonos Rotativos | 2010 - 2015 | 4.000 | B/. 25,000,000 | B/. 25,000,000 |
| Bonos Corporativos | 2006 - 2016 | 6.350 | 5,167,182 | 7,851,965 |
| Bonos Globales | 2008 - 2036 | 5.200 - 8.875 | 473,002,599 | 457,552,599 |
| Notas del Tesoro | 2011 - 2018 | 5.000 | 70,257,290 | |
| Notas del Tesoro S. Mixto | 2011 - 2018 | 5.000 | 52,469,710 | |
| Bonos Globales S.Mixto | 2008 - 2036 | 5.200 - 8.875 | 183,762,204 | 148,558,204 |
| Bonos Corp. S.Mixto | 2009 - 2016 | 6.350 | 6,521,800 | 9,414,466 |
| B.Glo. S.Renta V. e Inv. | 2008 - 2036 | 5.200 - 8.875 | 3,925,197 | 3,579,197 |
| B.Corp.S.Renta V.e Inv. | 2008 - 2036 | 5.200 - 8.870 | 188,018 | 295,352 |
| Acciones de Latinclear | | | 10,000 | 10,000 |
| | | | B/. 820,304,000 | B/. 652,261,783 |

Las inversiones a largo plazo se incrementaron debido a la adquisición de Bonos Globales y Notas del Tesoro Nacional.

La Tasa de interés (Libor) es confirmada por la Institución Bancaria responsable de los documentos mediante notificaciones trimestrales. Actualmente los documentos adquiridos por la institución no están cotizándose con la tasa Libor, sino con interés locales según la entidad emisora del documento.



Para los meses de julio y agosto se recibieron B/. 6,141,304 en concepto de redención anticipada de Bonos Corporativos.

NOTA 6 INVERSIONES EN DEPÓSITOS A PLAZO FIJO

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|--------------------------|---------------------------------|-------------------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| Banco Nacional de Panamá | B/. 1,215,217,679 | B/. 673,716,398 |
| Caja de Ahorros | 362,015,454 | 271,955,375 |
| Banca Privada | 27,141,304 | 14,000,000 |
| | <u>B/. 1,604,374,437</u> | <u>B/. 959,671,773</u> |

Los depósitos a plazo fijo a más de un año devengaron tasas de intereses que fluctúan entre 3.25% y 7.37% en el cuarto trimestre 2011 y 3.25% y 7.37% respectivamente en el cuarto trimestre del 2010.

En base a lo dispuesto en el Artículo 101 numeral 14 de la Ley N° 51 Orgánica de la Caja de Seguro Social y en atención a las instrucciones de la Dirección General, se proceden a registrar en el Riesgo de Administración los excedentes anuales que resultaron de la gestión administrativa que realizó la Institución en calidad de fiduciario de los fondos del Plan de Retiro Anticipado Autofinanciable (PRAA), Sistema de Ahorro y Capitalización de los Servidores Públicos (SIACAP) y Plan de Jubilaciones Complementarias para ex-funcionarios del I.R.H.E. e I.N.T.E.L. conocidos como Plan Bahamas. Para el año 2011 la cifra asciende a la suma de B/.42,376,307 y en el año 2010 la cifra ascendía a la suma de B/.12,358,985.



NOTA 7 CUENTAS POR COBRAR

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|---|---------------------------|------------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| <u>Gobierno Central</u> | | |
| Cuota Obrero Empleador | B/. 14,371,240 | B/. 11,583,376 |
| Riesgos Profesionales | 1,729,017 | 1,545,340 |
| Planilla del Fondo Complementario | 6,403,890 | 4,318,414 |
| Tesoro Nacional - Jubilaciones Especiales | 1,379,592 | 243,603 |
| Aumento a Jubilados | 96,920 | 257,399 |
| Fabricación de Bebidas Alcohólicas Administración | 530,485 | 776,032 |
| *Aporte del Estado 0.8% de Salarios Básicos | 13,653,002 | 10,293,374 |
| *Aporte del Est. por Fideicomiso de I.V.M. y R. Prof. | | 16,500,000 |
| *Aporte de Estado - Junta Técnica Actuarial | 7,000 | 7,000 |
| *Aporte del Est. para hacer frente al aumento - B/.5.00 Otorgado J.P. | | 2,369,000 |
| *Aporte del Imp. Selec. al cons. de Bebidas Gaseosas, Alcohólica | 735,210 | 1,071,619 |
| *Aumentos a Jubilados y Pensionados | 9,754,856 | 6,723,097 |
| | 48,661,212 | 55,688,254 |
| <u>Entidades Descentralizadas y Municipales</u> | | |
| Cuota Obrero - Empleador | 4,867,583 | 5,933,511 |
| <u>Empresas Privadas</u> | | |
| Cuota Obrero Empleador | 6,104,969 | 7,510,335 |
| Convenios de Pago - Cuota Obrero Patronal | 45,830,810 | 38,128,714 |
| | 51,935,779 | 45,639,049 |
| <u>Otros</u> | | |
| Bienes por Cobrar | 566,310 | 566,310 |
| Administradora de Inversiones (SIACAP) | 137,619 | 104,643 |
| Plan de Retiro Anticipado Autofinanciable (PRAA) | 57,970 | 37,485 |
| Alquileres | 1,821,471 | 1,837,783 |
| Entidades Financieras | 1,401,604 | 1,397,211 |
| Empleados | 778,479 | 1,093,206 |
| Otras | 6,395,319 | 4,182,259 |
| | 11,158,772 | 9,218,897 |
| | B/. 116,623,346 | B/. 116,479,711 |

Para marzo 2011 se reclasifica la cuenta por cobrar al Estado por la suma de B/. 16,500,000 en concepto del fideicomiso del Fondo de Invalidez, Vejez y Muerte ley N°40 debido a la antigüedad a Otros Activos cumpliendo con la Norma de Contabilidad Gubernamental N°10, que indica entre otras, que aquellas cuentas por cobrar cuyo vencimiento no se de dentro de un año o dentro del ciclo normal de operaciones pasa a Otros Activos.

*A partir del 2010 se registra la cuenta por cobrar al Tesoro Nacional por ingresos en concepto de Aporte (devengado) cumpliendo con el principio contable de acumulación mediante la Nota DNC-399-2010 del 13 de septiembre se instruye a la Dirección Nacional de ingresos sobre la implementación de esta práctica.



Para el cuarto trimestre de 2011 la Institución mantiene cuentas por cobrar al Estado por la suma de B/. 24,150,068 en concepto de aportes del Estado definidos en la Ley 51, Orgánica de la Institución. Sin embargo para el mismo periodo se recibió la cancelación del Aporte del 2% sobre la Deuda que asciende a la suma de B/. 20,500,000. Para este mismo periodo de 2010 la cuenta por cobrar en concepto de Aportes ascendía a B/. 36,964,090.

Según el artículo N°222 de la Ley 51, Orgánica de la Institución el Estado realizara un aporte anual de B/. 25,000,000 destinados a fortalecer la atención en salud. El decreto de Gabinete N°14 del 22 abril del 2009 le da carácter permanente a este Aporte. Este Aporte fue cancelado por el Estado en su totalidad para el mes de diciembre 2011.

Con la Ley 51 Orgánica de la Caja de Seguro Social, en su Artículo 11 y Artículo 28, numeral 15 y el Reglamento General de Ingresos en su Título IV facultan a la Junta Directiva a declarar periódicamente el archivo provisional de las cuentas morosas consideradas incobrables y a depurar las cuentas por cobrar. Al 31 de junio de 2011, el gran total de cuentas incobrables acumuladas se resumen a continuación:

| <u>Resolución N°</u> | <u>Fecha</u> | <u>Monto</u> |
|----------------------|--------------|------------------------------|
| 39248 - 2006 - J.D. | 30-Nov-06 | B/. 15,554,466 |
| 39849 - 2007 - J.D. | 30-Ago-07 | 5,971,602 |
| 40214 - 2008 - J.D. | 03-Ene-08 | 5,049,886 |
| 40800 - 2008 - J.D. | 25-Sep-08 | 3,989,139 |
| 41242 - 2009 - J.D. | 09-May-09 | 1,806,111 |
| 41580 - 2009 - J.D. | 22-Oct-09 | 1,990,327 |
| | | B/. <u>34,361,531</u> |

En las Resoluciones emitidas a la fecha se define y sustenta lo siguiente:

- a. Considerar como incobrable las cuentas que se encuentran en gestión de cobro judicial,
- b. El archivo provisional contiene 4,735 casos de empleadores morosos considerados incobrables,
- c. Se mantiene el registro contable, los auxiliares separados y el Control Interno pertinente sobre estas cuentas,
- d. Autorizar la revisión, ajuste y/o correcciones de los registros del archivo provisional para justificar la eliminación, liberación u otras acciones tendientes a sanear estos casos.
- e. En caso de la existencia de bienes que pertenezcan al deudor se revalidará la deuda aplicando los recargos e intereses dejados de devengar hasta la fecha de reactivación.



NOTA 8 INTERESES POR COBRAR

| | <u>31 de Diciembre de</u> | |
|--|------------------------------|------------------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| Plazo Fijo | B/. 3,373,458 | B/. 2,999,105 |
| Plazo Fijo - Seguros | 122,723 | 5,501 |
| Bonos | 18,394,886 | 16,805,443 |
| Bonos - Seguros | | 101,987 |
| Préstamos Hipotecarios | 442,464 | 429,397 |
| Certificado de Participación Negociable (CERPAN) | 30,096 | 37,984 |
| Banco Hipotecario Nacional - Préstamos | | 8,244,347 |
| Venta de Finca | 15,699 | |
| Aporte del 2% Sobre la Deuda del Estado | 256,250 | 256,250 |
| Tesoro Nal.(Morosidad del Fideicomiso I.V.M.) | <u>11,880,000</u> | <u>9,900,000</u> |
| | B/. <u>34,515,576</u> | B/. <u>38,780,014</u> |

Esta nota refleja los saldos por cobrar en concepto de intereses por los diferentes Instrumentos Financieros contratados por la Institución constituidos en Plazo Fijos, Letras y Notas del Tesoro, además de los intereses generados por la tenencia de los Certificados de Participación Negociable (CERPAN), sobre el préstamo otorgado al Banco Hipotecario Nacional y los intereses generados por la mora del Estado en el cumplimiento con el aporte al Fideicomiso Fondo I.V.M.

Para el cuarto trimestre de 2011 se recibió el pago extraordinario del Banco Hipotecario Nacional correspondiente al contrato 117696 AL por un monto de B/. 20,437,331 de los cuales B/. 8,946,611 fueron aplicados a los intereses por morosidad generados por este préstamo.

NOTA 9 INVENTARIOS

| | <u>31 de Diciembre de</u> | |
|--|------------------------------|------------------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| Medicamentos | B/. 48,331,822 | B/. 36,638,724 |
| Instrumentos Médico Quirúrgicos | 18,269,517 | 10,170,605 |
| Materiales Reactivos | 6,461,857 | 4,048,306 |
| Materia Prima | 798,347 | 833,699 |
| Útiles de Oficina y Materiales de Aseo | 2,824,676 | 2,116,314 |
| Otros | <u>10,434,645</u> | <u>11,214,484</u> |
| | <u>87,120,864</u> | <u>65,022,132</u> |
| Provisión para Med. Vencidos y Dañados | <u>(4,354,154)</u> | <u>(3,250,553)</u> |
| | B/. <u>82,766,710</u> | B/. <u>61,771,579</u> |

La provisión para Medicamentos Vencidos y Dañados agrupa los distintos inventarios existentes a nivel nacional en las diferentes unidades ejecutoras, la cual se constituye de acuerdo a lo dispuesto en la Resolución de Junta Directiva N° 7039 – 92 - J.D del 9 de junio de 1992 (Ver Nota 3, acápite e). Esta provisión abarca todos los inventarios que mantienen la Institución y las Remesas Internas de Medicamentos e Insumos y Otros.



Dentro de los Inventarios con que cuenta la Institución podemos indicar que los medicamentos y los Materiales Médicos Quirúrgico se han incrementados de forma considerable para el cuarto trimestre de 2011. Este incremento se debe a la política Institucional de reducir el desabastecimiento de medicamentos en las diferentes instalaciones de la institución.

NOTA 10 PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS

| | <u>31 de Diciembre de</u> | |
|----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| <u>Corto Plazo</u> | | |
| Préstamos Hipotecarios | B/. 2,350,362 | B/. 2,547,771 |
| Abonos No Aplicados | (23,275) | (24,269) |
| | B/. <u>2,327,087</u> | B/. <u>2,523,502</u> |
| <u>Largo Plazo</u> | | |
| Préstamos Hipotecarios | B/. 27,200,871 | B/. 30,081,452 |
| Provisión para Incobrables | (186,195) | (186,195) |
| | B/. <u>27,014,676</u> | B/. <u>29,895,257</u> |

Los montos presentados en esta nota forman parte del financiamiento que ofrece la institución para la adquisición de viviendas a los asegurados, a través del Programa de Préstamos Hipotecarios.

La provisión para incobrables para Préstamos Hipotecarios se mantiene dando cumplimiento a los ajustes contenidos en la resolución de Junta Directiva 8803-93 del 22 de diciembre de 1993, según recomendación de la auditoría Externa.

NOTA 11 PRÉSTAMOS ESPECIALES

| | <u>31 de Diciembre de</u> | |
|----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| <u>Corto Plazo</u> | | |
| Banco Hipotecario Nacional | B/. 1,032,780 | B/. 23,538,107 |
| Universidad de Panamá | 321,994 | 608,682 |
| | B/. <u>1,354,774</u> | B/. <u>24,146,789</u> |
| <u>Largo Plazo</u> | | |
| Banco Hipotecario Nacional | B/. 11,369,222 | B/. 1,203,276 |
| Universidad de Panamá | 327,227 | 1,277,846 |
| | B/. <u>11,696,449</u> | B/. <u>2,481,122</u> |

Para el mes de Octubre se recibió el pago extraordinario de interés por mora y capital del prestamos según contrato 11-7696 A.L. del Banco Hipotecario Nacional por B/. 20,437,331 detallados así: Capital B/. 12,192,984 Intereses B/. 8,946,611



Esta nota muestra los saldos por el préstamo que la Caja de Seguro Social otorgó para coadyuvar con el Banco Hipotecario Nacional en la solución de viviendas de interés social, según los contratos 11-76-96AL definido para la Reestructuración de Préstamos Vencidos y 11-69-93AL pactado para ejecutar obras de soluciones habitacionales de interés social.

En el renglón de Préstamos Especiales se incluyen B/. 649,221 (B/. 321,994 a Corto Plazo y B/. 327,227 a Largo Plazo) en concepto de la venta al crédito según escritura Pública 25803 del 14 de diciembre de 2009, de la finca 17000, ubicada en el corregimiento de las cumbres, Distrito y Provincia de Panamá, inscrita folio 172, tomo 424, con un monto total de B/. 3,599,143, sobre la cual se edificara la Extensión Universitaria de San Miguelito. De los cuales han cancelado a la Institución la suma de B/. 2,949,922.

NOTA 12 INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

| | <u>31 de Diciembre de</u> | |
|---------------------------|---------------------------|------------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| Edificio y Mejoras | B/. 284,159,992 | B/. 233,843,762 |
| Mobiliario y Equipo | 310,277,040 | 273,312,096 |
| Equipo Rodante y Marítimo | 26,505,843 | 22,916,927 |
| Armas de Fuego | 58,867 | 45,517 |
| | <u>621,001,742</u> | <u>530,118,302</u> |
| Depreciación Acumulada | <u>(299,450,194)</u> | <u>(278,341,633)</u> |
| | <u>321,551,548</u> | <u>251,776,669</u> |
| | | |
| Terrenos | 35,242,613 | 34,448,924 |
| Construcciones en Proceso | 11,337,702 | 48,604,131 |
| | <u>46,580,315</u> | <u>83,053,055</u> |
| | <u>B/. 368,131,863</u> | <u>B/. 334,829,724</u> |

La cuenta de construcciones en procesos incluye proyectos en estatus de construcción que no han sido concluidos como la incorporación, remodelación y adecuación de pabellones del Hospital de Changuinola B/. 11,337,702 en Bocas del Toro.

A partir del 2009 se ha procedido con el levantamiento del inventario físico de Mobiliario y Equipo en todas las Unidades Ejecutoras de la Institución, dando cumplimiento a la Resolución de Junta Directiva N° 39983-2007 a la fecha van 46 Unidades Ejecutoras inventariadas.



NOTA 13 BIENES REPOSEÍDOS

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| Bienes Recibidos en Pago | B/. 3,449,105 | B/. 3,498,975 |
| Otros Bienes recibidos en Pago | 782,904 | 880,088 |
| Proyecto Colectivo de Vivienda | <u>1,557,272</u> | <u>1,569,779</u> |
| | <u>B/. 5,789,281</u> | <u>B/. 5,948,842</u> |

A partir de junio 2010 se reclasificó el valor de la Finca N° 271256 ubicada en el corregimiento de las Uvas, Distrito de San Carlos, Provincia de Panamá, de Bienes Reposeídos a Bienes Disponibles para la Venta.

Los bienes recibidos en pago constituyen activos cautelados (*inmuebles, maquinarias y equipos, muebles y enseres y equipos de oficina*) en concepto de deuda de cuotas Empleado – Empleador, los cuales fueron valuados subjetivamente y no a su valor real o de mercado. También se incluyen las cautelaciones por incumplimiento en el pago de los préstamos hipotecarios de los prestatarios de la Institución.

Durante el período fiscal 2009 se efectuaron correcciones y ajustes a las cuentas contables de los Proyectos Colectivos de Vivienda por el monto total de B/. 12,751,158, cuyos registros iniciales definidos en el remate judicial incluyeron erróneamente viviendas con hipotecas concedidas a prestatarios que habían culminado sus trámites con otras entidades financieras. Consecuentemente, la Reserva para cobros de Dudosa Recuperación de los Proyectos Colectivos de Vivienda también fue ajustada por el mismo monto a efectos de la corrección y debido balance de cuentas contables (Ver Nota 3, acápite f. e Información Suplementaria, detalle presentado de “Préstamos e Intereses del Programa Colectivo de Vivienda”, pagina 13).

También a efectos de este ajuste contable y con la afectación de los resultados de los Fondos Patrimoniales acumulados de períodos anteriores, la corrección de la sobreestimación del valor del remate judicial originan un saldo favorable al Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte por el monto total de B/. 4,549,242.

Las correcciones de errores y ajustes se efectuaron de acuerdo a lo establecido en la Norma de Contabilidad Gubernamental No. 6 – Correcciones de Errores y Ajustes.



NOTA 14 BIENES DISPONIBLES PARA LA VENTA

| | <u>31 de Diciembre de</u> | |
|---|---------------------------|------------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| <u>Edificios</u> | | |
| Bienes Ad. Para la Venta Edificios - Admon. | B/. 2,125 | B/. 2,125 |
| Bienes Ad. Para la Venta Edificios - I.V.M | 194,319 | 194,318 |
| | B/. 196,444 | B/. 196,443 |
| <u>Terrenos</u> | | |
| Bienes Ad. Para la Venta Terreno - Admon. | B/. 25,500 | B/. 25,500 |
| Bienes Ad. Para la Venta Terreno Enf. y Mat. | 140,800 | 140,800 |
| Bienes Ad. Para la Venta Terreno I.V.M. | 192,489,960 | 192,489,960 |
| Bienes Ad. Para la Venta Terreno Fideicomiso - I.V.M. | 197,684,493 | 197,684,494 |
| Bienes Ad. Para la Venta Terreno Fideicomiso - R.P. | 2,178,507 | 2,178,507 |
| | <u>392,519,260</u> | <u>392,519,261</u> |
| | B/. 392,715,704 | B/. 392,715,704 |

De acuerdo a requerimientos para el Estudio Actuarial de 2010 se completó el proceso de avalúo de los terrenos reposeídos y clasificados como disponibles para la venta, sobre la base del valor promedio determinado de los avalúos efectuados por la Contraloría General de la República y el Ministerio de Economía y Finanzas (Ver Nota 3 acápite I.) y debido a la importancia significativa del monto resultante, la cuenta de terrenos se segregó entre las fincas utilizadas operativamente por la institución y las disponibles para la venta a efectos de una adecuada presentación en el Balance General del período fiscal 2010.



NOTA 15 OTROS ACTIVOS

| | <u>31 de Diciembre de</u> | |
|--|---------------------------|-----------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| Proyecto S.I.P.E. | B/. 5,689,166 | B/. 5,369,291 |
| Proyecto SAFIRO | 7,050,178 | |
| Licencias de Microsoft | 4,943,005 | 4,808,132 |
| Convenio - Ministerio de Salud | 8,585,689 | 7,727,316 |
| Medicamentos Vencidos | 258,956 | 239,931 |
| Asociación de Empleados | 367,718 | 367,718 |
| Fondos por Recuperar | 381,252 | 217,212 |
| Incumplimiento de Becas | 649,888 | |
| *Gastos por Amortizar | 19,717,729 | 16,929,900 |
| Gastos por Amortizar - Subsistema Mixto | 16,814,947 | 8,430,016 |
| Gastos por Amortizar - Seguros | 205,375 | 78,051 |
| Cuota Obrero Patronal - Empresa Privada | 9,287,376 | 9,842,312 |
| Mercadería por Recibir | 1,115,775 | 780,869 |
| Aporte del Est. por Fideicomiso de I.V.M. y R. Prof. | 16,500,000 | |
| Otras | 673,897 | 682,955 |
| | 92,240,951 | 55,473,703 |
| Provisión para Cuentas Incobrables ** | (9,286,629) | (9,842,312) |
| Provisión Empresas Inactivas Med. Vencidos | (10,421) | (10,421) |
| Provisión para Cuentas Incobrables *** | (1,667,595) | |
| | B/. 81,276,306 | B/. 45,620,970 |

**Ver Nota 3, acápite g.

La adquisición de instrumentos financieros cuyo valor negociado es superior a su valor nominal (sobre valoración), la diferencia pagada se contabiliza mensualmente como un gasto por amortizar hasta el vencimiento del instrumento.

*El incremento en los Gastos por Amortizar en el período fiscal de 2011 se refieren a la prima por sobre valoración de instrumentos financieros adquiridos por los Riesgos de Invalidez, Vejez y Muerte y Riesgos Profesionales por la suma de B/. 250,000,000 comprados con el efectivo recibido de la redención anticipada por parte del Estado de Letras y Notas del Tesoro Nacional autorizado mediante Decreto de Gabinete 42 del 17 de noviembre de 2009 (Ver Nota 2, acápite c.)

La prima de sobrevaloración se amortiza contra el gasto mensualmente hasta el vencimiento del instrumento.

En abril de 2010 se adquieren Bonos Globales de Deuda Externa cuyo costo se distribuyó entre los Riesgos de I.V.M. y Riesgos Profesionales por un valor nominal de B/. 250,000,000 con una prima de B/. 13,750,000 la cual es amortizada mensualmente.

Para el 2011 se adquirieron Notas del Tesoro por valor de B/. 8,345,700 con sobre valoración de B/. 3,684,420 y Bonos Globales por la suma de B/. 20,000,000 con una prima de B/. 3,011,875.



Esta práctica se ha aplicado en documentos negociables adquiridos con Fondos de la Reservas del Subsistema Mixto y los Seguros Colectivos.

Las cuentas por cobrar al Estado en concepto de Aporte por Fideicomiso I.V.M. B/. 16,500,000 mediante la ley 40 del 23 de julio de 2001, se crea un fideicomiso a favor del fondo de Invalidez, Vejez y Muerte y donde en su Artículo N°1 numeral 2 punto b. el Estado tenía la responsabilidad de aportar la suma de B/. 24,500,000 que serían emitidos en tres partidas iguales a partir de enero de 2002, sin embargo, el Estado únicamente a portó la suma de B/. 8,000,000 por lo que se procede a establecer la cuenta por cobrar sobre la suma de B/. 16,500,000. A partir de la promulgación de la Ley 51 Orgánica de la Caja de Seguro Social, en el Artículo N°224 en el numeral 2, el Fideicomiso a favor del Fondo de Invalidez, Vejez y Muerte, pasa a formar parte de las reservas de los Riesgos de Invalidez, Vejez y Muerte y de los Riesgos Profesionales. Se reclasifica en Otros Activos para mes de marzo 2011 debido a su antigüedad dando cumplimiento a lo establecido en las Normas de Contabilidad Gubernamental N°10.

Incumplimiento de Becas B/. 649,888 se compone de aquella suma por cobrar a funcionarios y exfuncionarios que luego de haber hecho uso del beneficio económico para llevar a cabo estudios han incumplido el contrato con la institución y se reclasifica en Otros Activos para mes de marzo 2011 debido a su antigüedad dando cumplimiento a lo establecido en las Normas de Contabilidad Gubernamental N°10.

**La provisión para Cuentas Incobrables corresponden a conceptos como: Cuota Obrero Patronal, Prima de Riesgos Profesionales, Prima de Antigüedad, Decimo Tercer Mes, plasmado en la Resolución de Junta Directiva N° 7041-1992 J.D. del 9 junio de 1992 donde se aprueba la creación de la Provisión sobre saldos morosos considerados de difícil recuperación que se muestra en la cuenta financiera 1412.

***Para el mes de diciembre de 2011, se rebaja la suma de B/. 1,667,595 de la Reserva de Administración de los Riesgos para establecer las Provisiones para Cobros de Dudosa Recuperación en los siguientes conceptos: Incumplimiento de Becas, Servicios de Contabilidad 1.5% Banco Nacional de Panamá, Asociación de Empleados de la C.S.S. y Fondos por Recuperar – Robos en la Agencias de Recaudación, según la recomendaciones de la Contraloría General de la República a través de las auditorias efectuadas previamente a los Informes Financieros.

Para el mes de diciembre la facturación emitida en concepto de planilla pre-elaborada asciende a B/.123,038,145 la misma se encuentra registradas en cuentas por cobrar contra pasivo diferido siguiendo las recomendaciones expuestas en la Resolución de Junta Directiva 7041-92 JD del 9 de junio 1992.

Cabe señalar que esta acción se tomo luego del análisis de la metodología del registro de los ingresos en la institución por parte de Organismos Financieros Internacionales. En esta facturación se incluyen conceptos cuotas Empleado – Empleador, Prima de Riesgos Profesionales y Decimo Tercer Mes.



NOTA 16 TRIBUTOS RECAUDADOS – GOBIERNO CENTRAL

| | <u>31 de Diciembre de</u> | |
|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| Recaudación Corriente | B/. 32,604,960 | B/. 35,025,407 |
| Saldos - Cuenta en Suspenseo | <u>3,900,458</u> | <u>4,192,820</u> |
| | B/. <u>36,505,418</u> | B/. <u>39,218,227</u> |

La Institución actúa como agente retenedor del Gobierno Central para la recaudación del Impuesto Sobre la Renta y del Seguro Educativo, los cuales se cobran y transfieren mensualmente al Tesoro Nacional.

El saldo identificado como cuenta en suspenseo, es el monto de las facturaciones de los empleadores por concepto de Seguro Educativo que no se ha transferido al Tesoro Nacional, debido a que se encuentra en proceso de depuración para identificar las aportaciones y la morosidad de cada Empleador.

NOTA 17 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

| | <u>31 de Diciembre de</u> | |
|---|------------------------------|------------------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| Deposito de Garantía | B/. 602,327 | B/. 553,693 |
| Otras Retenciones a favor de Terceros | 630,235 | 610,380 |
| Cheques no Reclamados | 6,238,829 | 6,009,370 |
| Convenio con Otras entidades de Salud | 1,626,732 | 1,150,604 |
| Créditos Patronales | 1,457,273 | 1,369,018 |
| Retenciones a Funcionarios (S.I.A.C.A.P.) | 1,892,604 | 1,849,364 |
| Pago Anticipado por Aumento a Jubilados y Pensionados | 5,960,637 | 5,823,865 |
| Bienes de Capital | 14,641,584 | 7,257,997 |
| Cuentas por Pagar - Otras | <u>5,983,721</u> | <u>5,093,009</u> |
| | B/. <u>39,033,942</u> | B/. <u>29,717,300</u> |

Mediante la Instrucción Técnica N° 33 de enero 2008, de la Dirección Nacional de Contabilidad se norma el registro contable de los activos relacionados con Mobiliario y Equipo, adquiridos al crédito, para lo cual se emplea las Cuentas por Pagar Bienes de Capital. A partir de marzo 2011 se segrega del total de Otras Cuentas por Pagar.

Para el cuarto trimestre 2011 se incremento significativamente la adquisición al crédito de mobiliario para las diferentes unidades ejecutoras de la Institución.



Desde mayo de 2007, el Gobierno Central por medio del Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) ha efectuado las transferencias corrientes de los fondos a la Institución para el pago de los aumentos de las pensiones y bonificaciones otorgadas a los pensionados y jubilados sobre la base de los acuerdos con dicho gremio. A continuación se detallan las leyes, decretos y resoluciones que sustentan los aportes del Estado para el aumento a los jubilados y pensionados:

- a) Decreto de Gabinete N° 51 de 21 de diciembre de 2006 se autoriza el pago de un aumento con cargo al Tesoro Nacional a las pensiones de vejez, vejez anticipada, invalidez y sobrevivientes del Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte; las pensiones absolutas permanentes, parciales permanentes y sobrevivientes de Riesgos Profesionales y las jubilaciones otorgadas en base a las leyes especiales, vigentes al 31 de diciembre de 2006 y cuyo monto sea hasta quinientos Balboas (B/. 500.00) mensuales.
- b) Resolución de Gabinete 103 de junio de 2008 concedió una bonificación a los pensionados y jubilados por la suma de sesenta Balboas (B/. 60.00).
- c) Decreto de Gabinete 31 de diciembre de 2008 concedió por una sola vez una bonificación por la suma de veinticinco Balboas (B/. 25.00).
- d) Ley 22 de abril de 2009 concede un aumento a las pensiones hasta los Setecientos Balboas (B/. 700.00) de veinticinco Balboas (B/. 25.00) distribuidos de la siguiente manera: quince Balboas (B/. 15.00) a partir de abril de 2009 y diez Balboas (B/. 10.00) a partir de enero de 2010.

Para efectos contables se han establecido cuentas por pagar denominadas “Pago anticipado por aumento a Jubilados y Pensionados”, indicando el origen legal del beneficio reconocido, la cual refleja el saldo de la transferencia del Fondo de acuerdo a su utilización o pago. Se justifica el uso de estas cuentas debido a que el derecho reconocido a los beneficiarios de estos aumentos se hizo con cargo al Tesoro Nacional. Por ende no son parte operativa de los ingresos de la Institución y la misma solo actúa como agente pagadora a los pensionados y jubilados.

En el rubro de cuentas por pagar – otras se incluye Cuenta por Pagar Haberes de Pacientes Pensionados – Hospital Siquiátrico Nacional por un monto de B/. 21,866 en conceptos de pensiones cuyo beneficiarios no cuentan con un representante responsable para el manejo debido de su pensión.

- Desde el 30 de septiembre de 2007, se mantiene pendiente de definición el proceso de compensación de costos entre el MINSA y la CSS. De forma continua ambas entidades han mantenido convenios anuales para la compra de servicios de salud mediante el Programa de Separación y Compensación de Costos para la atención que se brinda a la población asegurada y no asegurada a nivel nacional.



De esta situación, tanto el MINSA como nuestra Institución cuentan con las respectivas facturaciones de los servicios brindados, pero al tratar de efectuar la compensación de costos cada entidad concluye con un monto muy distinto a la de la otra parte. En consecuencia, la Dirección General solicitó la intervención de la Contraloría General de la República (CGR) para que efectúe una auditoría de las facturaciones y los sustentadores de ambas entidades, con la finalidad de determinar el saldo neto a compensar de los años 2003 y 2004.

De acuerdo al Informe de Auditoría Especial Num. 315 – 012 – 2008 – DAG - DASS; de la fecha 18 de mayo de 2009 emitido por la CGR, relacionado con los montos a compensar y la revisión de la facturación 2003 – 2004 entre el MINSA y la CSS, se recomienda la unificación de los parámetros de validación de las facturaciones presentadas para llegar a un acuerdo de los saldos presentados por ambas entidades.

La CGR indicó que debido a la falta de documentación fuente para validar las facturaciones de ambas entidades de los montos a compensar, no fue viable dar una propuesta de solución a este caso, ya que no se obtuvieron los elementos suficientes y competentes para su definición objetiva.

NOTA 18 PASIVOS DIFERIDOS

| | <u>31 de Diciembre de</u> | |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| Descuento en compra de Instrumento Financieros: | | |
| Componente de Beneficio Definido | B/. 3,532,882 | B/. 3,409,979 |
| Enfermedad y Maternidad | 46,524 | |
| Riesgos Profesionales | 59,574 | 59,574 |
| Subsistema Mixto de Pensiones | 2,166,453 | 2,331,346 |
| Seguros Colectivo de Renta Vitalicia e Invalidez | <u>116,137</u> | <u>74,146</u> |
| | <u>B/. 5,921,570</u> | <u>B/. 5,875,045</u> |

Corresponde a las amortizaciones realizadas por los descuentos en la compra de instrumentos financieros clasificados como pasivos diferidos a efectos del Balance General, de acuerdo a requerimientos técnicos en razón de su importancia relativa y el concepto de cuenta contable para su adecuada revelación.



NOTA 19 COMPONENTE DE AHORRO PERSONAL DEL SUBSISTEMA MIXTO

| | <u>31 de Diciembre de</u> | |
|-------------------------------|---------------------------|-----------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| <u>Período Anterior</u> | | |
| Ahorro Personal | B/. 65,669,082 | B/. 34,869,379 |
| Intereses | <u>3,509,817</u> | <u>3,426,932</u> |
| | 69,178,899 | 38,296,311 |
| <u>Período Corriente</u> | | |
| Ahorro Personal | 52,342,838 | 27,877,476 |
| Intereses | 4,935,551 | 2,924,029 |
| Ajustes a Períodos Anteriores | <u>(352)</u> | <u>(4,198)</u> |
| | 57,278,037 | 30,797,307 |
| | B/. 126,456,936 | B/. 69,093,618 |

En base a lo dispuesto en el Artículo 150, numeral 2 de la Ley N° 51 Orgánica de la Institución se crea el Subsistema Mixto de Pensiones, el cual incluye el componente de ahorro personal administrado bajo un régimen financiero de cuenta individual, en el cual se participa con las cuotas pagadas sobre los salarios que excedan de quinientos balboas (B/. 500.00) mensuales y el monto de las utilidades que se generen.

Los fondos y las reservas del Subsistema Mixto, producto de la cotización de cada asegurado a sus componentes de Beneficio Definido y de Ahorro Personal, constituyen fondos distintos a las reservas del Subsistema Exclusivamente de Beneficio Definido. De acuerdo a lo estipulado en el Artículo 157 de la Ley N° 51 Orgánica de la Institución, la inversión de los fondos debe ser claramente distinguida y se llevarán en cuentas (contables) separadas.

NOTA 20 RESERVA PARA CONTINGENCIAS

| | <u>31 de Diciembre de</u> | |
|-----------------------|---------------------------|-----------------------|
| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| Póliza de Vida* | B/. 4,487,280 | B/. 4,290,059 |
| Póliza de Incendio* | 5,611,128 | 5,406,998 |
| Póliza de Automóvil* | 321,023 | 256,891 |
| Edificio y Contenido* | <u>4,567,325</u> | <u>4,387,283</u> |
| | B/. 14,986,756 | B/. 14,341,231 |

* Ver Nota 3, acápite h.



Anualmente se registran como gastos las cantidades establecidas como contingencias por el Departamento de Administración de Seguros de la Dirección Nacional de Finanzas y se acumulan en la Reserva para Siniestralidad hasta un monto que la Administración de Seguros considere una estimación adecuada, de forma tal que no resulte en una protección de los activos sobre o subestimada. Las Resoluciones de Junta Directiva igual establecen consignar en depósitos plazo fijo las sumas acumuladas en las reservas.

NOTA 21 CUENTAS DE ORDEN

| <u>Cuenta por Pagar:</u> | | <u>2011</u> | | <u>2010</u> |
|----------------------------------|-----|-------------------------|-----|-------------------------|
| Proveedores (Recetas Especiales) | B/. | 1,813,304 | B/. | 1,813,304 |
| Otras (Plan de Vivienda – Colón) | | <u>1,000,000</u> | | <u>1,000,000</u> |
| | B/. | <u>2,813,304</u> | B/. | <u>2,813,304</u> |

| <u>Cuenta por Cobrar:</u> | | | | |
|---|-----|-----------------------|-----|-----------------------|
| Cuenta de Haberes de Pacientes – Lesión Patrimonial de Jesenia Vargas | B/. | 107,967 | B/. | 107,967 |
| Prescripción de 23 pacientes fallecidos | | <u>4,201</u> | | <u>4,201</u> |
| | B/. | <u>112,168</u> | B/. | <u>112,168</u> |

De acuerdo a las políticas contables definidas por la Institución (Ver Nota 2, acápite k. – Cuentas de Orden) y su aplicación a nivel contable, en seguimiento a las normativas vigentes de Contabilidad Gubernamental, se realizaron registros en Cuentas de Orden en conceptos como cuenta por Cobrar y Pagar, siguiendo un proceso de verificación y valoración de la información referentes a cada conceptos.

NOTA 22 AJUSTES A PERIODOS ANTERIORES:

Parta el periodo de enero a diciembre 2011 se registraron Ajustes y Correcciones de eventos contables con incidencia en periodos anteriores. Estos registros afectan los cuatro Riesgos de forma independiente dentro de los conceptos más significativos tenemos:

- Administración de los Riesgos vigencia expiradas de Planillas B/. 906,548, Planilla Pre elaborada Ingresos Periodos Anteriores B/. 691,909, Materiales, Suministros y Mantenimiento B/. - 111,571.
- Riesgo de Enfermedad y Maternidad vigencia expirada de Planillas B/. - 869,984, Materiales y Suministros B/. 1,011,965.
- Riesgo de Invalides, Vejez y Muerte vigencia expiradas Prestaciones Económicas B/. 3,218,937, Ingresos Periodos Anteriores B/. 145,908
- Riesgos Profesionales Vigencia Expirada Planilla B/. - 278,883, Materiales y Suministros B/. - 22,543



NOTA 23 CONTINGENCIA

Los eventos o hechos ocurridos con posterioridad al 30 de septiembre de 2010, que tienen incidencia en el periodo reportado, pero que no son cuantificables a la fecha en que se autoriza la emisión de los estados financieros, se describen a continuación:

- En octubre de 2006 las autoridades de salud de la República de Panamá, conformadas por el Ministerio de Salud (MINSA) y la Caja de Seguro Social (CSS), hicieron de conocimiento público la situación de contaminación con Dietilenglicol de los productos medicamentosos producidos por el Laboratorio de Producción de la CSS; en virtud de la contaminación imprevista de la materia prima Glicerina pura suministrada por el proveedor Grupo Comercial Medicom, S. A., que causó el fallecimiento de un número plural de ciudadanos.

En la determinación de las causas de la contaminación de los medicamentos con Dietilenglicol participaron peritos técnicos de la Agencia Federal de Drogas (FDA de los E. U. A.), el Centro de Control de Enfermedades de Atlanta (CDC de los E. U. A.) y la Organización Panamericana de la Salud (OPS), conjuntamente con su contraparte del MINSA y la CSS.

En consideración al hecho acaecido, la CSS tiene una exposición judicial por las posibles demandas de indemnización de los ciudadanos sobrevivientes y de los familiares de los fallecidos por el supuesto consumo de los medicamentos contaminados con Dietilenglicol. A la fecha de este informe, no es posible cuantificar financieramente el impacto de los posibles reclamos e indemnizaciones que puedan presentarse o derivarse de las investigaciones que se están realizando.



CAJA DE SEGURO SOCIAL
Estados Financieros - Información Suplementaria
al 31 de Diciembre de 2011 y 2010

ÍNDICE

| | <u>PÁGINA</u> |
|---|---------------|
| --- Efectivo en Caja y Banco | 1 |
| --- Inversiones | 2 -- 5 |
| --- Inversiones en Depósitos a Plazo Fijo | 6 -- 12 |
| --- Cuentas por Cobrar - Otras | 13 |
| --- Cuentas por Pagar - Otras | 14 |
| --- Préstamos por Cobrar | 15 |
| --- Préstamos del Programa Colectivo de Vivienda | 16 |
| --- Inmuebles, Maquinaria y Equipo | 17 -- 18 |
| --- Bienes Reposeídos | 19 |
| --- Balance General por Riesgos al 31 de Diciembre de 2011 | 20 |
| --- Balance General del Riesgo de I.V.M. al 31 de Diciembre de 2011 | 21 |
| --- Balance General del Riesgo de Riesgos Profesionales al 31 de Diciembre de 2011 | 22 |
| --- Balance General de los Fideicomisos al 31 de Diciembre de 2011 | 23 |
| --- Estados de Resultados de los Fideicomisos al 31 de Diciembre de 2011 | 24 |
| --- Balance General por Reservas del Subsistema Mixto al 31 de Diciembre de 2011 | 25 |
| --- Estados de Resultados por Reservas del Subsistema Mixto al 31 de Diciembre de 2011 | 26 |
| --- Estados de Resultados por Riesgos al 31 de Diciembre de 2011 | 27 -- 32 |
| --- Estados de Resultados por Riesgos al 31 de Diciembre de 2011 y 2010 | 33 -- 37 |
| --- Estados de Resultados por Riesgo | |
| Administración | 38 |
| Enfermedad y Maternidad | 39 |
| Invalidez, Vejez y Muerte | 40 |
| Riesgos Profesionales | 41 |
| --- Estados de Cambios de Riesgos de I.V.M. al 31 de Diciembre de 2011 y 2010 | 42 |
| --- Unidades Ejecutoras Afectadas por la Toma de Inventario Físico Fundamentado: Res. 39,983 de 23-oct-2007 | 43 -- 44 |
| --- Inventarios - Otros | 45 |
| --- Unidades Ejecutoras Inventariadas y Registradas | 46 -- 47 |
| --- Informe de Valuación Actuarial al 31 de diciembre de 2011 de las Reservas Institucionales | 48 -- 53 |

CAJA DE SEGURO SOCIAL
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCO
Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010

| <u>Descripción</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---|------------------------|--------------------------|
| <u>Efectivo en Caja y Banco:</u> | | |
| Caja Recaudación | B/. 28,338,827 | B/. 5,460,952 |
| Cuenta General | 107,679,486 | (3,447,961) |
| Pensiones | 1,509,027 | 41,788,002 |
| Subsidios | 1,153,314 | 1,145,161 |
| Salarios y Remuneraciones | 867,123 | 765,500 |
| Fondos Fijo de Trabajo | 74,892 | 86,056 |
| Fondos Rotativo de Trabajo | 10,592,859 | 6,099,810 |
| Cuenta Corriente Riesgos Profesionales | 2,134,015 | 2,278,966 |
| Cuenta General Riesgos Profesionales | 89,295 | 47,624 |
| Remesa en tránsito ACH | 14,247,302 | |
| | 166,686,140 | 54,224,110 |
| | | |
| Haberes de Pacientes Pensionados Hospital Siquiátrico Nacional ** | 22,031 | |
| | 22,031 | |
| <u>Plazos Fijos en Banco Corto Plazo:</u> | | |
| Banco Nacional de Panamá, Caja de Ahorros y Banco Int. de Costa Rica, Bank of Nova Scotia y HSBC Bank Panama (Intereses fluctúan entre 0.11% y 6.75% en el 2011 y 0.75% y 5.75% en el 2010) | 575,355,227 | 965,506,191 |
| | 575,355,227 | 965,506,191 |
| <u>Fondo de Caja:</u> | | |
| Fondo de Cajero | 5,210 | 5,310 |
| Fondo de Caja Menuda | 198,295 | 189,578 |
| | 203,505 | 194,888 |
| | | |
| Total de Efectivo en Caja y Banco | B/. 742,266,903 | B/. 1,019,925,189 |

CAJA DE SEGURO SOCIAL
CUENTAS POR COBRAR - OTRAS
 Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Pensiones por Vejez e Invalidez | B/. 1,341,433 | B/. 1,243,008 |
| Subsidios de Incapacidad y Maternidad | 2,055 | 1,865 |
| Desechos Radiográficos | 772 | 2,555 |
| Subsidios, Pensiones, Endosos falsos y otros - R. Profesionales | 34,246 | 36,522 |
| Centros de Salud y Hospital del Estado | 1,133,125 | 950,358 |
| Endosos Falsos - Cuenta de Pensiones | 17,466 | 16,559 |
| Endosos Falsos - Cuenta de Salarios y Remuneraciones | 495 | 1,099 |
| Multas a Proveedores, Policlínica, Hospital y Coordinaciones | 552,455 | 335,404 |
| Cheques Devueltos | 216,065 | 23,383 |
| Descuentos por Reintegro de Cheques | 71,807 | 68,292 |
| Financiamiento del registro de escrituras - Préstamos Hipotecarios | 363 | 363 |
| Primas por Cobrar - Seguros de Vida Sobre Préstamos Hipotecarios | 270,521 | 251,351 |
| Comisión por Transacciones A.C.H | 646 | 615 |
| Pensión de Invalidez sin autorización para Laborar | 1,225 | 1,225 |
| Cuenta por Cobrar Part.-Cobros INDEM Cheques Pens.y Jub.Fallecidos | 935,033 | 84,629 |
| Cuentas por Cobrar por diferencia en Conc. Jubilados y Pensionados | 193,809 | 193,809 |
| Cuentas por Cobrar por diferencia en Conc. de Riesgos Prof. | 13,262 | 10,680 |
| Cuentas por Cobrar - Sanciones Ley 51 Art. 121-129 | 662,387 | 329,528 |
| CXC. Desc. En Compra de Inst. Financiero - Comp. de Ben. Definido | 260,979 | 171,792 |
| CXC. Desc. En Compra de Inst. Financiero - S.S. Exclusivo de Ben. Definido | 487,203 | 314,089 |
| CXC. Desc. En Compra de Inst. Financiero - Seguros Colectivos | 12,363 | 8,420 |
| Varias | 187,609 | 136,713 |
| | B/. <u><u>6,395,319</u></u> | B/. <u><u>4,182,259</u></u> |

CAJA DE SEGURO SOCIAL
CUENTAS POR PAGAR - OTRAS
 Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Endosos Falsos - Pensiones y Jubilaciones | B/. 2,451 | B/. 31,942 |
| Endosos Falsos - INTERSECO Salarios y Remuneraciones | 1,779 | 1,779 |
| Giros Reintegrados - Cta. N° 2 Pensionados y Jubilados | 302,961 | 1,413,835 |
| Cuentas por Pagar Devoluciones por Prestamos Hipotecarios | 15,874 | 21,832 |
| Agencia de Recaudación Cuenta Control y Unidades Administrativas | 178,339 | 134,913 |
| Departamento de Relaciones Públicas | 351,318 | 11,262 |
| Impto. de Transf. de Bienes Muebles y Prest. de Servicios (ITBMS) | 24,443 | 17,615 |
| Fondo Crédito para el Educador | 11,635 | 10,018 |
| Fondo Complementario | 455,446 | 455,446 |
| Fondo Fideicomiso IRHE-INTEL | 4,236 | 3,335 |
| Reintegro de Cheques | 4,133,632 | 2,190,247 |
| Compañía Aseguradora | 273,569 | 401,390 |
| Cuentas por Pagar por Diferencias en Conciliación | 94,131 | 94,131 |
| Reposición de Cheques Cuenta N° 2 | 8,999 | 6,803 |
| Reposición de Cheques Desc. Automatico | 36,534 | 237,262 |
| Otros | 88,373 | 61,199 |
| | B/. <u>5,983,720</u> | B/. <u>5,093,009</u> |

CAJA DE SEGURO SOCIAL
PRESTAMOS POR COBRAR
 Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010

| PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS | TASA DE INTERES ANUAL (%) | SALDO DE PRINCIPAL | | SALDO DE INTERESES | |
|---|------------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|----------------------|
| | | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| <u>Préstamos para Vivienda Propia del Asegurado</u> | | | | | |
| Con Seguro Colectivo - Varios | 7 | B/. 13,349,902 | B/. 14,277,535 | B/. 28,228 | B/. 19,328 |
| Con Seguro Colectivo - Varios | 7 - 12 | 4,557,043 | 4,195,706 | 25,616 | 20,643 |
| Con Seguro Colectivo | 8 | 217,527 | 273,620 | 10,574 | 13,041 |
| Con Seguro Colectivo | 12 | 8,589 | 10,897 | | |
| Con Seguro Colectivo | 9 y 10 | 169,076 | 243,042 | 1,255 | 1,854 |
| Con Seguro Colectivo | 9 | 1,964,518 | 2,374,178 | 298,530 | 285,598 |
| Con Seguro Colectivo | 7.5 - 8 | 5,745,620 | 6,850,703 | 31,435 | 36,301 |
| Con Seguro Colectivo | 7.5 - 8 | 1,578,797 | 1,988,607 | 1,952 | 1,046 |
| Con Seguro Colectivo | 7 | 22,691 | 22,691 | 28,944 | 30,083 |
| | | <u>27,613,763</u> | <u>30,236,979</u> | <u>426,534</u> | <u>407,894</u> |
| <u>Préstamos -- Terrenos</u> | | | | | |
| Con Seguro Colectivo | 8 | 1,937,471 | 2,392,244 | 15,931 | 21,503 |
| | | <u>29,551,234</u> | <u>32,629,223</u> | <u>442,465</u> | <u>429,397</u> |
| Abonos No Aplicados | | (23,275) | (24,269) | | |
| | | <u>29,527,959</u> | <u>32,604,954</u> | <u>442,465</u> | <u>429,397</u> |
| Provisión para Incobrables | | (186,195) | (186,195) | | |
| | | <u>B/. 29,341,764</u> | <u>B/. 32,418,759</u> | <u>B/. 442,465</u> | <u>B/. 429,397</u> |
| PRÉSTAMOS ESPECIALES | | | | | |
| ** Banco Hipotecario Nacional II Partida XIII Mes | 9 | 11,198,722 | 23,358,484 | | 8,244,347 |
| Banco Hipotecario Nacional - Contrato 11-69-93 | 6 | 1,203,281 | 1,382,899 | | |
| Universidad de Panamá - Venta Finca 17000 | | 649,221 | 1,886,528 | | |
| | | <u>13,051,224</u> | <u>26,627,911</u> | | <u>8,244,347</u> |
| Asociación de Empleados de la C.S.S. | 7 | 1,200,000 | 1,200,000 | | 1,666,701 |
| * Provisión para Incobrables | | (1,200,000) | (1,200,000) | | (1,666,701) |
| | | <u>B/. 13,051,224</u> | <u>B/. 26,627,911</u> | <u>B/.</u> | <u>B/. 8,244,347</u> |
| TOTAL DE PRÉSTAMOS | | <u>B/. 42,392,988</u> | <u>B/. 59,046,670</u> | <u>B/. 442,465</u> | <u>B/. 8,673,744</u> |

* Mediante Resolución de Junta Directiva No. 7038 - 92 del 9 de junio de 1992 se autorizó la creación de una Provisión para Intereses y Capital con saldos morosos de Dudosa Recuperación para los Préstamos Especiales de la Asociación de Empleados de la C.S.S.

** Mediante Resolución de Junta Directiva No. 33,550-2003-J.D. del 9 de abril de 2003 se autoriza a la Administración para que reestructure el plan de pago del préstamo que mantiene el Banco Hipotecario Nacional por la suma de B/. 41,234,590 con la cual se extiende la cancelación del préstamo hasta el 31 de diciembre de 2011 y se le otorga un período de gracia de tres años.

CAJA DE SEGURO SOCIAL
PRESTAMOS E INTERESES DEL PROGRAMA COLECTIVO DE VIVIENDA
Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010

| PRESTATARIO | SALDO INICIAL | ABONOS O CANCELACIONES | SALDO DE PRINCIPAL | | SALDO DE INTERESES | |
|--|--------------------|------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | | | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| ALCIVI, S. A. | B/. 1,061,900 | B/. (825,637) | B/. 236,263 | B/. 236,263 | B/. 791,980 | B/. 763,390 |
| ALVEYCO, S. A. | 8,678,621 | (2,576,128) | 6,102,493 | 6,102,493 | 6,674,427 | 6,674,427 |
| ASACAR Y COMPAÑIA, S. A. | 6,421,443 | (4,794,998) | 4,137,603 | 4,137,603 | 321,063 | 321,063 |
| CENTRALES DE FINANZAS, S. A. | 505,858 | (16) | 505,842 | 505,842 | 1,060,596 | 1,060,596 |
| CIARU, S. A. | 9,502,944 | (1,247,828) | 8,255,116 | 8,255,116 | 8,490,731 | 8,490,731 |
| CONTRUCCIONES AGROINDUSTRIALES, S. A. (VILLA FLOR) | 7,288,694 | (2,168,436) | 5,120,258 | 5,120,258 | 1,993,873 | 1,993,873 |
| CONTRUCCIONES AGROINDUSTRIALES, S. A. (VILLA MONICA) | 2,938,354 | (800,929) | 2,726,806 | 2,726,806 | 1,159,673 | 1,159,673 |
| CONSTRUCCIONES DE URBANIZACIONES PLANIFICADAS, S. A. | 2,352,364 | (1,974,118) | 378,246 | 378,246 | 74,182 | 74,182 |
| CONSTRUCTORA DORACE, S. A. | 2,034,135 | (787,017) | 1,247,118 | 1,247,118 | 1,298,499 | 1,298,499 |
| CONSTRUCTORA INTERNACIONAL, S. A. | 1,090,453 | (842,413) | 248,040 | 248,040 | 950,552 | 918,720 |
| CONSTRUCTORA JEANESKA, S. A. | 3,567,538 | (2,189,940) | 1,400,198 | 1,377,598 | 2,200,630 | 2,200,630 |
| DESARROLLO AGROINDUSTRIAL INTERNACIONAL, S. A. | 5,540,278 | (2,434,575) | 3,105,703 | 3,105,703 | 4,344,138 | 4,344,138 |
| ENRIQUE CHEVALIER | 485,554 | (361,551) | 124,003 | 124,003 | 65,024 | 65,024 |
| GRAN PROGRESUS, S. A. | 20,335,025 | (7,821,589) | 12,513,436 | 12,513,436 | 4,819,762 | 4,819,762 |
| INGENIERIA AMADO, S. A. | 2,699,897 | (638,664) | 2,061,233 | 2,061,233 | 2,702,669 | 2,702,669 |
| JOVER Y COMPAÑIA, S. A. | 927,501 | (254,549) | 672,952 | 672,952 | 82,885 | 82,885 |
| LA FUENTE DEL CHASE, S. A. | 2,439,184 | (1,986,101) | 453,083 | 453,083 | 1,055,837 | 1,055,838 |
| PROYECTOS DE VIVIENDAS, S. A. | 23,221,300 | (20,412,940) | 11,780,029 | 11,780,029 | 2,049,997 | 2,049,997 |
| REPARTO NUEVO PANAMA, S. A. | 10,718,493 | (373,630) | 10,344,863 | 10,344,863 | 10,835,737 | 10,835,737 |
| RIGG Y CASCANTE, S. A. | 1,542,180 | (1,309,004) | 912,126 | 912,126 | 91,262 | 91,262 |
| UMISA, S. A. | 1,584,155 | (1,090,480) | 493,675 | 493,675 | 908,798 | 908,798 |
| URBANA DE EXPANSION, S. A. | 8,364,281 | (2,234,667) | 6,129,614 | 6,129,614 | 6,173,132 | 6,173,132 |
| YURIKO, S. A. | 188,237 | (154,195) | 34,042 | 34,042 | 29,747 | 29,747 |
| | 123,488,389 | (57,279,405) | 78,982,742 | 78,960,142 | 58,175,194 | 58,114,773 |
| Menos: Provisión para Préstamos de Dudosa Recuperación | | | (78,982,742) | (78,960,142) | (58,175,194) | ##### |
| | | | B/. - | B/. - | B/. - | B/. - |

* Ver Nota N°2 acapite m

* Ver Nota N°3 acapite f

CAJA DE SEGURO SOCIAL
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO
 Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010

| <u>AÑO 2011</u> | | | | |
|---------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| <u>CLASE DE ACTIVO</u> | <u>SALDOS AL PRINCIPIO</u> | <u>ADICIONES AL COSTO</u> | <u>RETIROS O AJUSTES</u> | <u>SALDOS AL FINAL</u> |
| Terrenos | B/. 34,448,924 | B/. 793,689 | B/. | B/. 35,242,613 |
| Edificios y Mejoras | 233,843,763 | 57,657,599 | 7,341,370 | 284,159,992 |
| Mobiliario y Equipo | 273,312,095 | 62,237,685 | 25,272,740 | 310,277,040 |
| Equipo Rodante y Marítimo | 22,916,928 | 4,266,066 | 677,151 | 26,505,843 |
| Construcciones en Proceso | 48,604,131 | 5,843,201 | 43,109,630 | 11,337,702 |
| Armas de Fuego | 45,516 | 13,351 | | 58,867 |
| | B/. <u>613,171,357</u> | B/. <u>130,811,591</u> | B/. <u>76,400,891</u> | B/. <u>667,582,057</u> |

| <u>AÑO 2010</u> | | | | |
|---------------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| <u>CLASE DE ACTIVO</u> | <u>SALDOS AL PRINCIPIO</u> | <u>ADICIONES AL COSTO</u> | <u>RETIROS O AJUSTES</u> | <u>SALDOS AL FINAL</u> |
| Terrenos | B/. 73,504,194 | B/. 3,500 | B/. 39,058,770 | B/. 34,448,924 |
| Edificios y Mejoras | 226,552,180 | 20,871,459 | 13,579,876 | 233,843,763 |
| Mobiliario y Equipo | 246,677,486 | 40,142,559 | 13,507,950 | 273,312,095 |
| Equipo Rodante y Marítimo | 21,545,345 | 2,979,779 | 1,608,196 | 22,916,928 |
| Construcciones en Proceso | 32,309,246 | 18,093,222 | 1,798,337 | 48,604,131 |
| Armas de Fuego | 38,386 | 13,150 | 6,020 | 45,516 |
| | B/. <u>600,626,837</u> | B/. <u>82,103,669</u> | B/. <u>69,559,149</u> | B/. <u>613,171,357</u> |

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO
Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010

| <u>AÑO 2011</u> | | | | |
|------------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| <u>CLASE DE ACTIVO</u> | <u>SALDOS AL PRINCIPIO</u> | <u>ADICIONES AL COSTO</u> | <u>RETIROS O AJUSTES</u> | <u>SALDOS AL FINAL</u> |
| Edificios | B/. 93,171,823 | B/. 7,450,896 | B/. 1,596,300 | B/. 99,026,419 |
| Mobiliario y Equipo | 170,168,914 | 26,891,243 | 13,906,733 | 183,153,424 |
| Equipo Rodante | 14,969,253 | 2,580,503 | 313,143 | 17,236,613 |
| Armas de Fuego | 31,643 | 2,095 | | 33,738 |
| | B/. <u>278,341,633</u> | B/. <u>36,924,737</u> | B/. <u>15,816,176</u> | B/. <u>299,450,194</u> |

| <u>AÑO 2010</u> | | | | |
|------------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| <u>CLASE DE ACTIVO</u> | <u>SALDOS AL PRINCIPIO</u> | <u>ADICIONES AL COSTO</u> | <u>RETIROS O AJUSTES</u> | <u>SALDOS AL FINAL</u> |
| Edificios | B/. 87,139,963 | B/. 6,186,537 | B/. 154,677 | B/. 93,171,823 |
| Mobiliario y Equipo | 156,028,276 | 18,825,598 | 4,684,960 | 170,168,914 |
| Equipo Rodante | 13,977,717 | 2,674,533 | 1,682,997 | 14,969,253 |
| Armas de Fuego | 30,921 | 2,397 | 1,675 | 31,643 |
| | B/. <u>257,176,877</u> | B/. <u>27,689,065</u> | B/. <u>6,524,309</u> | B/. <u>278,341,633</u> |

CAJA DE SEGURO SOCIAL
BIENES REPOSEÍDOS
 Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010

AÑO 2011

| <u>CLASE DE ACTIVO</u> | <u>SALDOS AL PRINCIPIO</u> | <u>ADICIONES AL COSTO</u> | <u>RETIROS O AJUSTES</u> | <u>SALDOS AL FINAL</u> |
|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Bienes recibidos en Pago | B/. 3,498,976 | B/. | B/. 49,871 | B/. 3,449,105 |
| Otros Bienes recibidos en Pago | 880,088 | 22,600 | 119,784 | 782,904 |
| Proyecto Colectivo de Vivienda | <u>1,569,778</u> | <u> </u> | <u>12,506</u> | <u>1,557,272</u> |
| | B/. <u>5,948,842</u> | B/. <u>22,600</u> | B/. <u>182,161</u> | B/. <u>5,789,281</u> |

AÑO 2010

| <u>CLASE DE ACTIVO</u> | <u>SALDOS AL PRINCIPIO</u> | <u>ADICIONES AL COSTO</u> | <u>RETIROS O AJUSTES</u> | <u>SALDOS AL FINAL</u> |
|--------------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| Bienes recibidos en Pago | B/. 4,161,293 | B/. 97,919 | B/. 760,236 | B/. 3,498,976 |
| Otros Bienes recibidos en Pago | 977,668 | 94,063 | 191,643 | 880,088 |
| Proyecto Colectivo de Vivienda | <u>5,569,256</u> | <u>8,136,026</u> | <u>12,135,504</u> | <u>1,569,778</u> |
| | B/. <u>10,708,217</u> | B/. <u>8,328,008</u> | B/. <u>13,087,383</u> | B/. <u>5,948,842</u> |

CAJA DE SEGURO SOCIAL BALANCE GENERAL POR RIESGOS

Al 31 de Diciembre de 2011

| | TOTAL | ELIMINACIONES | ADMINISTRACIÓN | ENFERMEDAD Y MATERNIDAD | INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE | RIESGOS PROFESIONALES |
|---|--------------------------|------------------------|------------------------|----------------------------|------------------------------|--------------------------|
| Activos: | | | | | | |
| Activos Corrientes | | | | | | |
| Caja y Banco | B/. 742,266,903 | B/. | B/. 164,429,872 | B/. 121,125,299 | B/. 433,835,933 | B/. 22,875,799 |
| Inversiones | 14,357,642 | | | 14,273,000 | 84,642 | |
| Cuentas por Cobrar | 116,623,346 | | 22,471,255 | 30,001,834 | 61,973,448 | 2,176,809 |
| Intereses por Cobrar | 34,515,576 | | 191,877 | 1,168,049 | 31,315,904 | 1,839,746 |
| Cuentas por Cobrar entre Riesgos | | 9,909,142 | 9,300,014 | 609,128 | | |
| Cuentas por Cobrar del Subsistema Mixto | | 23,215,244 | | | 23,215,244 | |
| Saldos débitos por distribuir | | 261,806,071 | | 168,752,338 | | 93,053,733 |
| Inventarios | 82,766,710 | | 237,883 | 73,765,209 | | 8,763,618 |
| Préstamos Hipotecarios | 2,327,087 | | | | 2,327,087 | |
| Préstamos Especiales | 1,354,774 | | | | 1,354,774 | |
| Total de Activos Corrientes | 994,212,038 | 294,930,457 | 196,630,901 | 409,694,857 | 554,107,032 | 128,709,705 |
| Inversiones - Largo Plazo | 820,304,000 | | 5,114,065 | 6,800,000 | 724,380,838 | 84,009,097 |
| Inversiones de Depósitos a Plazo Fijo | 1,604,374,437 | | 63,070,124 | 533,667,896 | 844,786,587 | 162,849,830 |
| Préstamos Hipotecarios - Largo Plazo | 27,014,676 | | | | 27,014,676 | |
| Préstamos Especiales - Largo Plazo | 11,696,449 | | | | 11,696,449 | |
| Inmuebles, Maquinaria y Equipo, neto de Depreciación Acumulada | 368,131,863 | | 101,594,344 | 264,278,623 | 1,216,309 | 1,042,587 |
| Bienes Reposeídos | 5,789,281 | | | | 5,789,281 | |
| Bienes Disponible para la Venta | 392,715,704 | | 27,625 | 140,800 | 390,368,772 | 2,178,507 |
| Otros Activos | 81,276,306 | | 17,569,702 | 10,278,575 | 48,816,050 | 4,611,979 |
| Total de Activos | B/. 4,305,514,754 | B/. 294,930,457 | B/. 384,006,761 | B/. 1,224,860,751 | B/. 2,608,175,994 | B/. 383,401,705 |
| Pasivos y Fondos: | | | | | | |
| Pasivos Corrientes | | | | | | |
| Proveedores de Bienes y Servicios | B/. 72,943,518 | B/. | B/. 4,871,286 | B/. 58,106,616 | B/. | B/. 9,965,616 |
| Servicios Medicos Ext. de Salud - Hospitales | 325,837 | | | 218,789 | | 107,048 |
| Tributos Recaudados - Gobierno Central | 36,505,418 | | 36,505,418 | | | |
| Otras Cuentas por Pagar | 39,033,942 | | 13,344,587 | 14,875,965 | 9,241,566 | 1,571,824 |
| Pasivos Diferidos | 5,921,570 | | 116,137 | 46,524 | 5,699,335 | 59,574 |
| Cuentas por Pagar entre Riesgos | | 9,909,142 | | | | 9,909,142 |
| Cuentas por Pagar al Subsistema Mixto | | 23,215,244 | 23,215,244 | | | |
| Saldos créditos por distribuir | | 261,806,071 | 76,212,396 | | 185,593,675 | |
| Total de Pasivos Corrientes | 154,730,285 | 294,930,457 | 154,265,068 | 73,247,894 | 200,534,576 | 21,613,204 |
| Pasivos a Largo Plazo: | | | | | | |
| Pasivo a Largo Plazo Subsistema Mixto | 126,456,936 | | | | 126,456,936 | |
| Reservas Para Contingencias | 14,986,756 | | 14,986,756 | | | |
| Total de Pasivo a Largo Plazo | 141,443,692 | | 14,986,756 | | 126,456,936 | |
| Total de Pasivos | 296,173,977 | 294,930,457 | 169,251,824 | 73,247,894 | 326,991,512 | 21,613,204 |
| Fondos Legales | 4,009,340,777 | | 214,754,937 | 1,151,612,857 | 2,281,184,482 | 361,788,501 |
| Total de Pasivos y Fondos | B/. 4,305,514,754 | B/. 294,930,457 | B/. 384,006,761 | B/. 1,224,860,751 | B/. 2,608,175,994 | B/. 383,401,705 |

CAJA DE SEGURO SOCIAL
BALANCE GENERAL DEL RIESGO DE INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE
Al 31 de Diciembre de 2011

| | Total | Sistema Exclusivo de Beneficio Definido | Total Subsistema Mixto | Componente de Beneficio Definido | Componente de Ahorro Personal | Fideicomisos |
|---|---------------------------------|---|-------------------------------|--|-------------------------------------|-------------------------------|
| Activo: | | | | | | |
| Activos Corrientes | | | | | | |
| Caja y Banco | B/. 433,835,933 | B/. 393,651,793 | B/. 40,184,140 | B/. 32,085,907 | B/. 8,098,233 | B/. |
| Inversiones | 84,642 | 84,642 | | | | |
| Cuentas por Cobrar | 61,973,447 | 61,603,038 | 370,409 | 260,979 | 109,430 | |
| Intereses por Cobrar | 31,315,904 | 14,038,013 | 5,495,386 | 4,029,535 | 1,465,851 | 11,782,505 |
| Cuentas por Cobrar del Subsistema Mixto | 23,215,244 | | 23,215,244 | 18,379,722 | 4,835,522 | |
| Saldos Débitos por Distribuir | | (12,534,280) | | | | 12,534,280 |
| Préstamos Hipotecarios | 2,327,087 | 2,327,087 | | | | |
| Préstamos Especiales | 321,994 | 321,994 | | | | |
| Total de Activos Corrientes | <u>553,074,251</u> | <u>459,492,287</u> | <u>69,265,179</u> | <u>54,756,143</u> | <u>14,509,036</u> | <u>24,316,785</u> |
| Inversiones - Largo Plazo | 724,380,838 | 481,627,125 | 242,753,713 | 177,899,044 | 64,854,669 | |
| Inversiones de Depósitos a Plazo Fijo | 844,786,587 | 685,876,507 | 146,037,297 | 102,246,170 | 43,791,127 | 12,872,783 |
| Préstamos Hipotecarios - Largo Plazo | 27,014,676 | 27,014,676 | | | | |
| Préstamos Especiales - Largo Plazo | 12,729,230 | 12,729,230 | | | | |
| Inmuebles, Maquinaria y Equipo, neto de Depreciación Acumulada | 1,216,309 | 1,216,309 | | | | |
| Bienes Reposeídos | 5,789,281 | 5,789,281 | | | | |
| Bienes Disponibles para la Venta | 390,368,772 | 192,684,279 | | | | 197,684,493 |
| Otros Activos | 48,816,050 | 15,680,953 | 16,814,947 | 12,499,186 | 4,315,761 | 16,320,150 |
| Total de Activos | B/. <u>2,608,175,994</u> | B/. <u>1,882,110,647</u> | B/. <u>474,871,136</u> | B/. <u>347,400,543</u> | B/. <u>127,470,593</u> | B/. <u>251,194,211</u> |
| Pasivos y Fondos: | | | | | | |
| Pasivos Corrientes | | | | | | |
| Otras Cuentas por Pagar | B/. 9,241,566 | B/. 9,241,566 | B/. | B/. | B/. | B/. |
| Pasivos Diferidos | 5,699,335 | 3,532,882 | 2,166,453 | 1,152,796 | 1,013,657 | |
| Saldos créditos por distribuir | 185,593,675 | 185,593,675 | | | | |
| Total de Pasivos Corrientes | <u>200,534,576</u> | <u>198,368,123</u> | <u>2,166,453</u> | <u>1,152,796</u> | <u>1,013,657</u> | |
| Pasivo a Largo Plazo | | | | | | |
| Pasivo a Largo Plazo Subsistema Mixto | 126,456,936 | | 126,456,936 | | 126,456,936 | |
| Total de Pasivo a Largo Plazo | <u>126,456,936</u> | | <u>126,456,936</u> | | <u>126,456,936</u> | |
| Total de Pasivos | 326,991,512 | 198,368,123 | 128,623,389 | 1,152,796 | 127,470,593 | |
| Fondos Legales | <u>2,281,184,482</u> | <u>1,683,742,524</u> | <u>346,247,747</u> | <u>346,247,747</u> | | <u>251,194,211</u> |
| Total de Pasivos y Fondos | B/. <u>2,608,175,994</u> | B/. <u>1,882,110,647</u> | B/. <u>474,871,136</u> | B/. <u>347,400,543</u> | B/. <u>127,470,593</u> | B/. <u>251,194,211</u> |

CAJA DE SEGURO SOCIAL
BALANCE GENERAL DE RIESGOS PROFESIONALES
 Al 31 de Diciembre de 2011

| | TOTAL | RIESGOS PROFESIONALES | FIDEICOMISOS |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Activos: | | | |
| Activos Corrientes | | | |
| Caja y Banco | B/. 22,875,799 | B/. 22,875,799 | B/. |
| Inversiones | | (46,888) | 46,888 |
| Cuentas por Cobrar | 2,176,809 | 2,176,809 | |
| Intereses por Cobrar | 1,839,746 | 1,709,389 | 130,357 |
| Saldos débitos por distribuir | 93,053,733 | 89,405,642 | 3,648,091 |
| Inventarios | 8,761,380 | 8,761,380 | |
| Total de Activos Corrientes | <u>128,707,467</u> | <u>124,882,131</u> | <u>3,825,336</u> |
| Inversiones - Largo Plazo | 84,009,097 | 84,009,097 | |
| Inversiones de Depósitos a Plazo Fijo | 162,849,830 | 162,461,332 | 388,498 |
| Inmuebles, Maquinaria y Equipo, neto de Depreciación Acumulada | 1,042,587 | 1,042,587 | |
| Bienes Disponibles para la Venta | 2,178,507 | | 2,178,507 |
| Otros Activos | 4,614,217 | 4,434,367 | 179,850 |
| Total de Activos | B/. <u>383,401,705</u> | B/. <u>376,829,514</u> | B/. <u>6,572,191</u> |
| Pasivos y Fondos: | | | |
| Pasivos Corrientes | | | |
| Proveedores de Bienes y Servicios | B/. 9,965,616 | B/. 9,965,616 | |
| Servicios Medicos Ext. de Salud - Hospitales | 107,048 | 107,048 | |
| Otras Cuentas por Pagar | 1,571,824 | 1,571,824 | |
| Pasivos Diferidos | 59,574 | 59,574 | |
| Cuentas por Pagar entre Riesgos | 9,909,142 | 9,909,142 | |
| Total de Pasivo Corriente | <u>21,613,204</u> | <u>21,613,204</u> | |
| Fondos Legales | <u>361,788,501</u> | <u>355,216,310</u> | <u>6,572,191</u> |
| Total de Pasivo y Fondos | B/. <u>383,401,705</u> | B/. <u>376,829,514</u> | B/. <u>6,572,191</u> |

CAJA DE SEGURO SOCIAL
BALANCE GENERAL POR RIESGO
FIDEICOMISOS
Al 31 de Diciembre del 2011

| | <u>Total</u> | <u>Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte</u> | <u>Riesgos Profesionales</u> |
|--------------------------------------|--------------------------------------|--|------------------------------------|
| Activos: | | | |
| Activos Corrientes | | | |
| Inversiones | B/. 46,888 | B/. | B/. 46,888 |
| Intereses por Cobrar | 11,912,862 | 11,782,505 | 130,357 |
| Saldos Débitos por Distribuir | 16,182,371 | 12,534,280 | 3,648,091 |
| Total de Activos Corrientes | <u>28,142,121</u> | <u>24,316,785</u> | <u>3,825,336</u> |
| Inversiones de Depósito a Plazo Fijo | 13,261,281 | 12,872,783 | 388,498 |
| Bienes Disponible para la Venta | 199,863,000 | 197,684,493 | 2,178,507 |
| Otros Activos | 16,500,000 | 16,320,150 | 179,850 |
| Total de Activos | B/. <u><u>257,766,402</u></u> | B/. <u><u>251,194,211</u></u> | B/. <u><u>6,572,191</u></u> |
| FONDOS: | | | |
| Fondos Acumulados | B/. 255,507,982 | B/. 249,745,584 | B/. 5,762,398 |
| Resultado del Período | 2,258,420 | 1,448,627 | 809,793 |
| Total de Fondos | B/. <u><u>257,766,402</u></u> | B/. <u><u>251,194,211</u></u> | B/. <u><u>6,572,191</u></u> |



CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO DE FIDEICOMISOS
 Al 31 de Diciembre de 2011

| | TOTAL | Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte | Riesgos Profesionales |
|--|-----------------------------|--|---------------------------|
| <u>Costos y Gastos</u> | | | |
| Prestaciones Económicas | B/. 22,657,440 | B/. 22,420,276 | B/. 237,164 |
| <u>Otros Ingresos y Gastos</u> | | | |
| Ingresos Financieros | 2,504,120 | 2,465,730 | 38,390 |
| Ingresos Diversos de Gestión | 55,626 | 53,084 | 2,542 |
| Total de Ingresos y Gastos | <u>2,559,746</u> | <u>2,518,814</u> | <u>40,932</u> |
| Resultados antes de Aportes del Estado | (20,097,694) | (19,901,462) | (196,232) |
| <u>Aportes del Estados</u> | | | |
| Transferencias Corrientes | 22,356,114 | 21,350,089 | 1,006,025 |
| Resultado del Ejercicio | B/. <u>2,258,420</u> | B/. <u>1,448,627</u> | B/. <u>809,793</u> |



CAJA DE SEGURO SOCIAL
BALANCE GENERAL POR RESERVAS DEL SUBSISTEMA MIXTO
Al 31 de Diciembre de 2011

| | Total | Componente de Beneficio Definido | Ahorro Personal |
|--|-------------------------------|--|-------------------------------|
| Activos: | | | |
| Activos Corrientes | | | |
| Caja y Banco | B/. 40,184,140 | B/. 32,085,907 | B/. 8,098,233 |
| Cuentas por Cobrar | 370,409 | 260,979 | 109,430 |
| Intereses por Cobrar | 5,495,386 | 4,029,535 | 1,465,851 |
| Cuentas por Cobrar a Administración | <u>23,215,244</u> | <u>18,379,722</u> | <u>4,835,522</u> |
| Total de Activos Corrientes | 69,265,179 | 54,756,143 | 14,509,036 |
| Inversiones - Largo Plazo | 242,753,713 | 177,899,044 | 64,854,669 |
| Inversiones de Depósitos a Plazo Fijo | 146,037,297 | 102,246,170 | 43,791,127 |
| Otros Activos | 16,814,947 | 12,499,186 | 4,315,761 |
| Total de Activos | <u>B/.</u> 474,871,136 | <u>B/.</u> 347,400,543 | <u>B/.</u> 127,470,593 |
| Pasivos y Fondos: | | | |
| Pasivos Corrientes | | | |
| Pasivos Diferidos | B/. 2,166,453 | 1,152,796 | 1,013,657 |
| Total de Pasivo Corriente | <u>2,166,453</u> | <u>1,152,796</u> | <u>1,013,657</u> |
| Pasivos a Largo Plazo | | | |
| Pasivos a Largo Plazo - Subsistema Mixto | 126,456,936 | | 126,456,936 |
| Total de Pasivos | <u>128,623,389</u> | <u>1,152,796</u> | <u>127,470,593</u> |
| Fondos Legales: | 346,247,747 | 346,247,747 | |
| Total de Pasivos y Fondos | <u>B/.</u> 474,871,136 | <u>B/.</u> 347,400,543 | <u>B/.</u> 127,470,593 |



CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO POR RESERVAS DEL SUBSISTEMA MIXTO
Al 31 de Diciembre de 2011

| | Total | Componente de Beneficio Definido |
|--|-------------------------------|-------------------------------------|
| <u>INGRESOS</u> | | |
| Cuotas Regulares | B/. 128,145,372 | B/. 128,145,372 |
| Asegurados Voluntarios | 92,833 | 92,833 |
| Maternidad e Incapacidad | 531,767 | 531,767 |
| Total de Ingresos | 128,769,972 | 128,769,972 |
| <u>COSTOS Y GASTOS</u> | | |
| Instrumentos Financieros | 488,757 | 488,757 |
| Total de Costos y Gastos | 488,757 | 488,757 |
| Exceso de Gastos sobre Ingresos antes de Otros Ingresos | 128,281,215 | 128,281,215 |
| <u>OTROS INGRESOS</u> | | |
| Ingresos Financieros | 12,889,884 | 12,889,884 |
| Desc. En Compra de Instrumentos Financieros | 89,187 | 89,187 |
| Total de Otros Ingresos | 12,979,071 | 12,979,071 |
| Resultados antes del Aporte del Estado | 141,260,286 | 141,260,286 |
| <u>INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES</u> | | |
| Cuotas Regulares y Especiales | 1,505,233 | 1,505,233 |
| Total de Ingresos de Períodos Anteriores | 1,505,233 | 1,505,233 |
| Resultado del Ejercicio | B/. 142,765,519 | B/. 142,765,519 |



CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO POR RIESGOS
 Al 31 de Diciembre de 2011

| | TOTALES | ADMINISTRACIÓN | ENFERMEDAD Y | | | RIESGOS | | RIESGOS PROFESIONALES FIDEICOMISOS |
|--|----------------------|----------------|--------------------|---|--------------------------|---------------------|--------------------|------------------------------------|
| | | | MATERNIDAD | INVALIDEZ, SUBSISTEMA EXC. DE BENEF. DEFINIDO | VEJEZ Y SUBSISTEMA MIXTO | MUERTE FIDEICOMISOS | PROFESIONALES | |
| INGRESOS | | | | | | | | |
| <u>Cuotas Regulares y Especiales</u> | | | | | | | | |
| Cuotas Regulares | B/. 1,586,106,581 | B/. | B/. 669,281,138 | B/. 788,680,071 | B/. 128,145,372 | B/. | B/. | |
| Jubilados y Pensionados | 80,856,901 | | 80,856,901 | | | | | |
| Asegurados Voluntarios | 2,992,550 | | 1,229,415 | 1,670,302 | 92,833 | | | |
| Maternidad e Incapacidad | 3,804,642 | | | 3,272,875 | 531,767 | | | |
| XIII Mes | 88,693,815 | | | 88,693,815 | | | | |
| Plan de Retiro Anticipado Autofinanciable | 520,772 | | 520,772 | | | | | |
| | 1,762,975,261 | | 751,888,226 | 882,317,063 | 128,769,972 | | | |
| <u>Prima de Riesgos Profesionales</u> | 157,823,466 | | | | | | 157,823,466 | |
| TOTAL DE INGRESOS | 1,920,798,727 | | 751,888,226 | 882,317,063 | 128,769,972 | | 157,823,466 | |
| COSTOS Y GASTOS | | | | | | | | |
| <u>Prestaciones Económicas</u> | | | | | | | | |
| Pensión de Vejez | 673,204,259 | | | 673,204,259 | | | | |
| Pensión de Vejez - FEJUPEN | 635,263 | | | | | 635,263 | | |
| Pensión de Vejez - Fondo de Ajuste | 3,266,283 | | | | | 3,266,283 | | |
| Pensión de Vejez - Fideicomiso de I V M | 4,186,119 | | | | | 4,186,119 | | |
| Asignación Familiar por Vejez | 8,086,461 | | | 8,086,461 | | | | |
| Bonificación a la Pensión de Vejez | 6,030,505 | | | 6,030,505 | | | | |
| Pensión de Vejez Anticipada | 83,490,500 | | | 83,490,500 | | | | |
| Pensión de Vejez Anticipada - FEJUPEN | 735,474 | | | | | 735,474 | | |
| Pensión de Vejez Anticipada - Fondo de Ajuste | 3,785,767 | | | | | 3,785,767 | | |
| Pensión de Vejez Anticipada - Fideicomiso de IVM | 2,319,770 | | | | | 2,319,770 | | |
| Bonificación a la Pensión de Vejez Anticipada | 1,723,380 | | | 1,723,380 | | | | |
| Asignación Familiar por Vejez Anticipada | 2,197,168 | | | 2,197,168 | | | | |
| Pensión de Invalidez | 81,991,127 | | | 81,991,127 | | | | |
| Pensión de Invalidez - FEJUPEN | 253,927 | | | | | 253,927 | | |
| Pensión de Invalidez - Fondo de ajuste | 1,008,769 | | | | | 1,008,769 | | |
| Pensión de Invalidez - Fideicomiso de I V M | 1,859,912 | | | | | 1,859,912 | | |
| Bonificación a la Pensión de Invalidez | 1,166,210 | | | 1,166,210 | | | | |
| Asignación Familiar por Invalidez | 1,713,161 | | | 1,713,161 | | | | |
| Indemnización de Invalidez | 1,312 | | | 1,312 | | | | |
| Pensión de Sobreviviente | 66,970,358 | | | 64,248,811 | | | 2,721,547 | |
| Pensión de Sobreviviente - FEJUPEN | 93,862 | | | | | 81,655 | | 12,207 |
| Pensión de Sobreviviente - Fondo de ajuste | 498,247 | | | | | 461,765 | | 36,482 |
| Pensión de Sobreviviente - Fideicomiso de I V M | 744,520 | | | | | 709,518 | | 35,002 |
| Bonificación a la Pensión de Sobreviviente | 1,461,480 | | | 1,379,280 | | | 82,200 | |



| | TOTALES | ADMINISTRACIÓN | ENFERMEDAD Y | | | RIESGOS | | RIESGOS PROFESIONALES FIDEICOMISOS | |
|--|----------------------|-------------------|--------------------|-------------------------------------|------------------|---------|-------------------|------------------------------------|----------------|
| | | | MATERNIDAD | INVALIDEZ, | VEJEZ | Y | MUERTE | | |
| | | | | SUBSISTEMA EXC. DE BENEFC. DEFINIDO | SUBSISTEMA MIXTO | | FIDEICOMISOS | | |
| Jubilados del Estado-Incapacidad Física - FEJUPEN | 11,395 | | | | | | 11,395 | | |
| Jubilados del Estado-Incapacidad Física - Fondo de Ajuste | 65,162 | | | | | | 65,162 | | |
| Jubilados del Estado-Inc. Física - Fideicomiso de I V M | 43,396 | | | | | | 43,396 | | |
| Bonificación Jubilados del Estado-Incapacidad Física | 26,700 | | | 26,700 | | | | | |
| Jubilados del Estado- Antigüedad de Servicios - FEJUPEN | 402,073 | | | | | | 402,073 | | |
| Jubilados del Estado- Antigüedad de Serv. - Fondo de Ajuste | 1,409,617 | | | | | | 1,409,617 | | |
| Jubilados del Estado- Ant. de Serv. - Fideicomiso de IVM | 1,184,411 | | | | | | 1,184,411 | | |
| Bonificación Jubilados del Estado- Ant. de Servicio | 1,054,380 | | | 1,054,380 | | | | | |
| Renta Vitalicia | 22,651 | | | 5,551 | | | | 17,100 | |
| Auxilio de Funerales | 1,311,945 | | | 1,311,945 | | | | | |
| Indemnizaciones | 12,603,014 | | | 11,984,233 | | | | 618,781 | |
| Subsidios de Incapacidad | 7,627,103 | | 7,627,103 | | | | | | |
| Subsidios de Maternidad | 27,612,480 | | 27,612,480 | | | | | | |
| Beneficios de Lentes | 899,310 | | 899,310 | | | | | | |
| Beneficios de Prótesis Dental | 184,987 | | 184,987 | | | | | | |
| Asistencia Social | 28,543 | | 24,764 | | | | | 3,779 | |
| Subsidios de Incapacidad Temporal | 9,770,635 | | | | | | 9,770,635 | | |
| Pensión de Incapacidad Permanente Absoluta | 1,519,071 | | | | | | 1,510,436 | 8,635 | |
| Pensión de Incapacidad Permanente Absoluta - FEJUPEN | 37,172 | | | | | | | 37,172 | |
| Pensión de Inc. Perm. Absoluta - Fideicomiso de I V M | 52,604 | | | | | | | 52,604 | |
| Bonificación Pensión de Inc. Perm. Absoluta | 26,100 | | | | | | 26,100 | | |
| Pensión de Incapacidad Permanente Parcial | 6,969,847 | | | | | | 6,969,847 | | |
| Pensión de Incapacidad Permanente Parcial - FEJUPEN | 55,062 | | | | | | | 55,062 | |
| Bonificación Pensión de Incapacidad Permanente Parcial | 239,460 | | | | | | 239,460 | | |
| Indemnizaciones del Sobreviviente | 653,231 | | | 653,231 | | | | | |
| Pensión de Vejez Sector Agrícola y de la Construcción | 44,036 | | | 44,036 | | | | | |
| Pensión de Vejez por Edad Anticipada Art. 170 Numeral N° 2 | 59,281,458 | | | 59,281,458 | | | | | |
| Pensión de Vejez Proporcional Art. 170 Numeral N° 3 | 8,809,060 | | | 8,809,060 | | | | | |
| Pensión de Vejez Proporcional por Edad Anticipada Art. 170 Numer | 2,591,564 | | | 2,591,564 | | | | | |
| Aumento a Jubilados y Pensionados - Ley N° 70 | 8,438,904 | | | 7,892,403 | | | 546,501 | | |
| | 1,100,399,205 | | | 36,348,644 | | | 22,420,276 | 22,506,386 | 237,164 |
| Otras Transferencias | | | | | | | | | |
| Adiestramiento y Capacitación | 2,099,089 | 752,072 | 988,750 | | | | 358,267 | | |
| Subsidios Deportivos | 5,983 | 5,983 | | | | | | | |
| Subsidios de Escolaridad | 119,017 | 119,017 | | | | | | | |
| Donativos a Personas | 56,950 | 56,950 | | | | | | | |
| Otras Becas | 21,815 | 4,957 | 13,992 | | | | 2,866 | | |
| Indemnizaciones Especiales | 160,797 | 160,600 | 10,197 | | | | | | |
| Gratificación a Funcionarios C.S.S. | 122,096 | 1,996 | 116,919 | | | | 3,181 | | |
| Aportaciones Instituciones públicas - Gob. Central | 1,862,198 | 1,862,198 | | | | | | | |
| Otros | | 595 | (595) | | | | | | |
| | 4,447,945 | 2,954,368 | 1,129,263 | | | | 364,314 | | |
| Gastos de Personal | 449,693,397 | 52,654,267 | 355,043,142 | | | | 41,995,988 | | |
| Costos y Gastos Operativos | | | | | | | | | |
| Servicios No Personales | 56,677,908 | 10,061,071 | 41,503,526 | | | | 5,113,311 | | |



| | TOTALES | ADMINISTRACIÓN | ENFERMEDAD Y | | | RIESGOS | | RIESGOS PROFESIONALES FIDEICOMISOS |
|--|----------------------|-------------------|--------------------|--|--------------------------|---------------------|--------------------|------------------------------------|
| | | | MATERNIDAD | INVALIDEZ, SUBSISTEMA EXC. DE BENEFA. DEFINIDO | VEJEZ Y SUBSISTEMA MIXTO | MUERTE FIDEICOMISOS | PROFESIONALES | |
| Materiales y Suministros | 20,918,560 | 2,788,503 | 15,494,866 | | | | 2,635,191 | |
| Medicinas y Drogas | 175,260,064 | | 141,822,360 | | | | 33,437,704 | |
| Mantenimiento y Reparación de Edificios | 5,349,659 | 930,445 | 4,000,473 | | | | 418,741 | |
| Mantenimiento y Reparación de Equipos | 9,085,076 | 532,058 | 7,554,423 | | | | 998,595 | |
| Maquinaria y Equipos menores de B/. 100 | 1,181,781 | 1,022,293 | 158,714 | | | | 774 | |
| Baja de Bienes por Obsolescencias | 187,679 | 19,439 | 168,240 | | | | | |
| Instrumentos Financieros | 1,381,847 | 7,394 | 4,547 | 715,752 | 488,757 | | 165,397 | |
| | 270,042,574 | 15,361,203 | 210,707,149 | 715,752 | 488,757 | | 42,769,713 | |
| Provisión del Ejercicio | 24,388,600 | 6,076,868 | 17,394,744 | 227,637 | | | 689,351 | |
| TOTAL DE COSTOS Y GASTOS | 1,848,971,721 | 77,046,706 | 620,622,942 | 1,019,830,124 | 488,757 | 22,420,276 | 108,325,752 | 237,164 |
| OTROS INGRESOS Y GASTOS | | | | | | | | |
| <u>Ingresos Financieros</u> | | | | | | | | |
| Intereses por Préstamos Hipotecarios | 2,343,272 | | | 2,343,272 | | | | |
| Asociación de Empleados | 84,000 | | | 84,000 | | | | |
| Intereses por Préstamos Especiales | 271,367 | | | 271,367 | | | | |
| Intereses por Certificados de Participación Negociable (CERPA) | 7,971 | | | 7,971 | | | | |
| Intereses por Bonos Globales de Deuda Externa | 30,194,527 | | | 27,163,949 | | | 3,030,578 | |
| Intereses por Bonos Rotativos del Bco. Nal. de Pmá (I.V.M.) | 1,013,889 | | | 1,013,889 | | | | |
| Intereses por Bonos Corporativos | 833,591 | | | 355,782 | 385,802 | | 92,007 | |
| Intereses por Bonos de Ahorro | 127,509 | | | 75,086 | 52,423 | | | |
| Intereses por Bonos - Comp. de Beneficio Definido | 8,457,665 | | | | 8,457,665 | | | |
| Intereses S/Morosidad-Préstamo Segunda Partida XIII mes | 2,102,263 | | | 2,102,263 | | | | |
| 5% de Intereses Sobre Prima de seguro Moroso-P.Hipotecario | 3,480,331 | 24 | | | 3,480,307 | | | |
| Cert.de Depósito a Plazo Fijo - Seguro Colec. Renta Vitalicia | 283,639 | 283,639 | | | | | | |
| Cert.de Depósito a Plazo Fijo - Seguro Colectivo Invalidez | 26,266 | 26,266 | | | | | | |
| Cert.de Depósito a Plazo Fijo - FEJUPEN | 15,286 | | | | | | | 15,286 |
| Cert.de Depósito a Plazo Fijo - Fondo de Ajuste | 508,834 | | | | | 507,312 | | 1,522 |
| Intereses Sobre Morosidad | 1,980,000 | | | | | 1,958,418 | | 21,582 |
| Intereses por Notas del Tesoro | 1,608,607 | 12,107 | 16,333 | 586,236 | 513,687 | | 480,244 | |
| Alquileres | 339,877 | | 8,876 | 331,001 | | | | |
| Otros Alquileres - Cable & Wireless | 31,440 | | 31,440 | | | | | |
| Utilidades de Bienes Raices - Edificio de Clayton | 330 | 330 | | | | | | |
| Utilidades de Bienes Raices - Alquiler de Edificio y Terrenos | 75,043 | | 50,446 | 24,597 | | | | |
| Intereses S/Dep. Plazo Fijo | 70,741,415 | 869,616 | 22,829,608 | 38,855,420 | | | 8,186,771 | |
| Plazo Fijo Overnight | 271 | 271 | | | | | | |
| Otros Intereses Ganados | 33,788 | | | 33,788 | | | | |
| Siniestros, Edificio y Contenido - Caja de Ahorro | 4,654 | 4,654 | | | | | | |
| Intereses Ganados - Ventas de Finca | 92,870 | | | 92,870 | | | | |
| | 124,658,705 | 1,196,907 | 22,936,703 | 73,341,491 | 12,889,884 | 2,465,730 | 11,789,600 | 38,390 |
| <u>Ingresos Diversos de Gestión</u> | | | | | | | | |
| Multas y Recargos | 25,347,309 | 21,114,477 | 12,507 | 2,963,855 | | | 1,256,470 | |
| Cobranzas del 10% Primas Riesgos Profesionales | 15,782,347 | 15,782,347 | | | | | | |
| Venta de Póliza | 467,888 | 467,888 | | | | | | |
| Venta de Servicios Médicos | 3,447,611 | | 3,447,611 | | | | | |
| Ingresos Varios - Cesiones de Crédito 2% | 3,600 | 3,600 | | | | | | |



| | TOTALES | ADMINISTRACIÓN | ENFERMEDAD Y MATERNIDAD | INVALIDEZ, | VEJEZ | Y | MUERTE | RIESGOS | RIESGOS |
|---|--------------------|---------------------|----------------------------|---------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|------------------|-------------------------------|
| | | | | SUBSISTEMA EXC. DE BENEF. DEFINIDO | SUBSISTEMA MIXTO | | FIDEICOMISOS | PROFESIONALES | PROFESIONALES FIDEICOMISOS |
| Ingresos Varios | 542,922 | 542,922 | | | | | | | |
| Compensación por Servicios de Retención y Transferencia del Seguro Educativo | 21,009 | | | 21,009 | | | | | |
| Incumplimiento en el pago de Capital e Intereses en Inversione: | 5,361 | | | 5,361 | | | | | |
| Comisión de Serv. de Reten. y Transf. de Imp. Art.14 Ley 51 | 2,547,526 | | | 2,547,526 | | | | | |
| Comisión de Servicios ACH | 13,792 | 13,792 | | | | | | | |
| Comisión de Servicios ACH Transferencia de Pago en Línea | 2,013 | 2,013 | | | | | | | |
| Donaciones | 4,514 | | 4,477 | | | | | 37 | |
| Indemnizaciones Recibidas - ICA (I.V.M.) | 6,380,000 | | | 6,380,000 | | | | | |
| Administración del Fideicomiso | 16,168 | 16,168 | | | | | | | |
| Comisiones Ganadas - Ley 51 - SIACAP | 298,434 | 298,434 | | | | | | | |
| Comisiones Ganadas - Ley 51 - PRAA | 946,407 | 946,407 | | | | | | | |
| Emisión de Paz y Salvos y Certificados | 60,890 | 60,890 | | | | | | | |
| Descuento en Compra de Intr. Finan. Bonos del Estado | 168,573 | | | 165,777 | | | | 2,796 | |
| Descuento en Compra de Intr. Finan. Letras del Tesoro | 13,178 | | 13,178 | | | | | | |
| Descuento en Compra de Intr. Finan. Bonos Corporativos | 10,196 | | | 7,337 | | | | 2,859 | |
| Ingresos por multas a Empresas por Negociación a Conceder descuentos a Jubilados y Pensionados | 55,626 | | | | | | 53,084 | | 2,542 |
| Ganancia de Liquidación de Activo Bienes Raices | 48,555 | | | 48,555 | | | | | |
| Servicios Médicos - Aspirantes al Seguro Voluntario | 32,796 | 32,796 | | | | | | | |
| Sanciones Ley N°51 - Artículo 121 al 129 | 854,051 | 854,051 | | | | | | | |
| | 57,070,766 | 40,135,785 | 3,477,773 | 12,139,420 | | | 53,084 | 1,262,162 | 2,542 |
| <u>Descuento en Compra de Instrumentos Financieros</u> | | | | | | | | | |
| Bonos del Estado Componente de Beneficio Definido | 86,591 | 3,572 | | | | 83,019 | | | |
| Bonos Corp. del Estado Componente de Beneficio Definido | 6,539 | 371 | | | | 6,168 | | | |
| B. del Est. Comp. de A. Personal S.Colectivo de R.Vitalicia | 231,224 | 231,224 | | | | | | | |
| Bonos Corp. del Estado A. Personal S. Colectivo de R. Vitalicia | 13,596 | | | | | | | | |
| Bonos Ahorro del Estado A. Personal S. Colectivo de R. Vitalicia | 1,479 | 1,479 | | | | | | | |
| B. del Est. Comp. de A. Personal S.Colectivo de Invalidez | 18,057 | 18,057 | | | | | | | |
| Bonos Corp. del Estado A. Personal S. Colectivo de Invalidez | 2,286 | 2,286 | | | | | | | |
| Bonos Ahorro del Estado A. Personal S. Colectivo de Invalidez | 998 | 998 | | | | | | | |
| | 360,770 | 271,583 | | | | 89,187 | | | |
| <u>Prima de Seguros Colectivos</u> | | | | | | | | | |
| Seguro Colectivo de Renta Vitalicia | 5,444,811 | 5,444,811 | | | | | | | |
| Seguro Colectivo de Invalidez | 410,098 | 410,098 | | | | | | | |
| | 5,854,909 | 5,854,909 | | | | | | | |
| <u>Gastos Diversos de Gestión</u> | | | | | | | | | |
| 10% de la Prima de Riesgos Profesionales | 15,782,347 | | | | | | | 15,782,347 | |
| TOTAL DE OTROS INGRESOS Y GASTOS | 172,162,803 | 47,459,184 | 26,414,476 | 85,480,911 | 12,979,071 | 2,518,814 | (2,730,585) | 40,932 | |
| RESULTADO ANTES DE APORTES DEL ESTADO | 243,989,809 | (29,587,522) | 157,679,760 | (52,032,150) | 141,260,286 | (19,901,462) | 46,767,129 | (196,232) | |
| <u>APORTES DEL ESTADO</u> | | | | | | | | | |
| <u>Transferencias Corrientes</u> | | | | | | | | | |
| .8% Salarios Básicos (asegurados) | 59,838,217 | 59,838,217 | | | | | | | |



| | TOTALES | ADMINISTRACIÓN | ENFERMEDAD Y MATERNIDAD | INVALIDEZ, | VEJEZ | Y | MUERTE | RIESGOS | RIESGOS |
|---|--------------------|-------------------|----------------------------|---------------------------------------|---------------------|---|-------------------|-------------------|-------------------------------|
| | | | | SUBSISTEMA EXC. DE BENEF. DEFINIDO | SUBSISTEMA MIXTO | | FIDEICOMISOS | PROFESIONALES | PROFESIONALES FIDEICOMISOS |
| .8% Salarios Básicos (Jubilados del Estado) | 526,789 | 526,789 | | | | | | | |
| Aporte del 2% S/Saldo de los Valores del Estado | 20,500,000 | | | 20,500,000 | | | | | |
| Impuesto Selectivo al Consumo de Bebidas | | | | | | | | | |
| Gaseosas, Alcohólicas y Cigarrillos | 10,490,932 | 5,904,818 | | | | | 4,379,739 | | 206,375 |
| Aporte del Estado - Junta Técnica Actuarial | 90,000 | 90,000 | | | | | | | |
| Aporte para hacer frente al Aumento de B/.5.00 | | | | | | | | | |
| Otorgados a pensionados y jubilados - FEJUPEN | 17,770,000 | | | | | | 16,970,350 | | 799,650 |
| Aporte del Estado para la Atención de Salud Art. 222 Ley 51 | 25,000,000 | | 25,000,000 | | | | | | |
| | 134,215,938 | 66,359,824 | 25,000,000 | 20,500,000 | | | 21,350,089 | | 1,006,025 |
| RESULTADO ANTES DE INGRESOS DE PERÍODOS ANTERIORES | 378,205,747 | 36,772,302 | 182,679,760 | (31,532,150) | 141,260,286 | | 1,448,627 | 46,767,129 | 809,793 |
| INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES | | | | | | | | | |
| <u>Cuotas Regulares y Especiales</u> | | | | | | | | | |
| Cuotas Regulares | 9,723,822 | | 3,655,827 | 4,638,930 | 1,429,065 | | | | |
| Asegurados Voluntarios | 24,098 | | 9,291 | 12,023 | 2,784 | | | | |
| Maternidad, Incapacidad y Riesgo Prof. Subsistema Mixto | 73,384 | | | | 73,384 | | | | |
| | 9,821,304 | | 3,665,118 | 4,650,953 | 1,505,233 | | | | |
| <u>Aporte Especial de los Empleadores</u> | 1,556,055 | | 1,556,055 | | | | | | |
| <u>Prima de Riesgos Profesionales</u> | | | | | | | | | |
| Prima de Riesgos Profesionales | 900,920 | | | | | | | 900,920 | |
| <u>Ingresos Diversos de Gestión</u> | | | | | | | | | |
| 10% de la Prima de Riesgos Profesionales | 90,092 | 90,092 | | | | | | | |
| | 90,092 | 90,092 | | | | | | | |
| <u>Prima de Seguros Colectivos</u> | | | | | | | | | |
| Seguro Colectivo de Renta Vitalicia | 46,533 | 46,533 | | | | | | | |
| Seguro Colectivo de Invalidez | 3,506 | 3,506 | | | | | | | |
| | 50,039 | 50,039 | | | | | | | |
| TOTAL DE INGRESOS DE PERÍODOS ANTERIORES | 12,418,410 | 140,131 | 5,221,173 | 4,650,953 | 1,505,233 | | | 900,920 | |
| GASTOS DE PERIODOS ANTERIORES | | | | | | | | | |
| <u>Otras Transferencias</u> | | | | | | | | | |
| Otras Becas | 49,260 | 24,217 | 19,759 | | | | | 5,284 | |
| <u>Gasto de Personal</u> | 906,675 | 361,085 | 488,351 | | | | | 57,239 | |
| <u>Gastos Diversos de Gestión</u> | | | | | | | | | |
| 10% de la Prima de Riesgos Profesionales | 90,092 | | | | | | | 90,092 | |
| <u>Costos y Gastos Operativos</u> | | | | | | | | | |
| Servicios No Personales | 6,306,289 | 703,699 | 5,135,972 | | | | | 466,618 | |
| Materiales y Suministros | 2,562,529 | 226,468 | 2,033,805 | | | | | 302,256 | |
| Mantenimiento y Reparación de Equipos | 6,282 | | 6,282 | | | | | | |



| | TOTALES | ADMINISTRACIÓN | ENFERMEDAD Y MATERNIDAD | INVALIDEZ, SUBSISTEMA EXC. DE BENEF. DEFINIDO | VEJEZ Y SUBSISTEMA MIXTO | MUERTE FIDEICOMISOS | RIESGOS PROFESIONALES | RIESGOS PROFESIONALES FIDEICOMISOS |
|--|------------------------|-----------------------|----------------------------|---|--------------------------------|------------------------|--------------------------|--|
| Maquinaria y Equipos menores de B/. 100 | 7,490 | 5,600 | 1,787 | | | | 103 | |
| | 8,882,590 | 935,767 | 7,177,846 | | | | 768,977 | |
| <u>Provisión del Ejercicio</u> | 114,260 | 35,594 | 78,666 | | | | | |
| TOTAL DE GASTOS DE PERÍODOS ANTERIORES | 10,042,877 | 1,356,663 | 7,764,622 | | | | 921,592 | |
| RESULTADOS DE PERÍODOS ANTERIORES ANTES DE APORTES DEL ESTADO | 2,375,533 | (1,216,532) | (2,543,449) | 4,650,953 | 1,505,233 | | (20,672) | |
| <u>APORTES DEL ESTADO - PERÍODO ANTERIOR</u> | | | | | | | | |
| <u>Transferencias Corrientes</u> | | | | | | | | |
| Transferencias de Períodos Anteriores- .8% Salarios Básicos | 335,072 | 335,072 | | | | | | |
| Resultados de Operaciones de Períodos Anteriores | 2,710,605 | (881,460) | (2,543,449) | 4,650,953 | 1,505,233 | | (20,672) | |
| Resultados del Ejercicio antes de Aportes Extraordinarios | 380,916,352 | 35,890,842 | 180,136,311 | (26,881,197) | 142,765,519 | 1,448,627 | 46,746,457 | 809,793 |
| Aportes para la Sostenibilidad del Régimen de I.V.M. Año 2010 | 153,292,216 | | | 153,292,216 | | | | |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | B/. 534,208,568 | B/. 35,890,842 | B/. 180,136,311 | B/. 126,411,019 | B/. 142,765,519 | B/. 1,448,627 | B/. 46,746,457 | B/. 809,793 |



CAJA DE SEGURO SOCIAL

ESTADO DE RESULTADO

Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| INGRESOS | | |
| <u>Cuotas Regulares</u> | | |
| Cuotas Regulares | B/. 1,457,961,209 | B/. 1,225,849,172 |
| Cuotas Regulares Subsistema Mixto | 128,145,372 | 76,781,432 |
| Independiente | | 75,819 |
| Jubilados y Pensionados | 80,856,901 | 77,365,629 |
| Asegurados Voluntarios | 2,899,717 | 2,705,841 |
| Asegurados Voluntarios - Subsistema Mixto | 92,833 | 63,508 |
| Maternidad e Incapacidad | 3,804,642 | 3,064,038 |
| XIII Mes | 88,693,815 | 70,247,441 |
| XIII Mes Subsistema Mixto | | 6,946,654 |
| Plan de Retiro Ant. Autofinanciable | 520,772 | 428,169 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 1,762,975,261 | 1,463,527,703 |
| <u>Aporte Especial de los Empleadores</u> | | 18,391,247 |
| <u>Prima de Riesgos Profesionales</u> | 157,823,466 | 133,093,861 |
| | <hr/> | <hr/> |
| TOTAL DE INGRESOS | 1,920,798,727 | 1,615,012,811 |
| COSTOS Y GASTOS | | |
| <u>Prestaciones Económicas</u> | | |
| Pensión de Vejez | 673,204,259 | 642,299,395 |
| Pensión de Vejez - FEJUPEN | 635,263 | 689,061 |
| Pensión de Vejez - Fondo de Ajuste | 3,266,283 | 3,535,611 |
| Pensión de Vejez - Fideicomiso de I V M | 4,186,119 | 4,403,285 |
| Asignación Familiar por Vejez | 8,086,461 | 8,028,860 |
| Bonificación a la Pensión de Vejez | 6,030,505 | 5,688,360 |
| Pensión de Vejez Anticipada | 83,490,500 | 86,656,809 |
| Pensión de Vejez Anticipada - FEJUPEN | 735,474 | 771,300 |
| Pensión de Vejez Anticipada - Fondo de Ajuste | 3,785,767 | 3,940,815 |
| Pensión de Vejez Anticipada - Fideicomiso de IVM | 2,319,770 | 2,420,963 |
| Asignación Familiar por Vejez Anticipada | 1,723,380 | 2,086,876 |
| Bonificación a la Pensión de Vejez Anticipada | 2,197,168 | 1,592,220 |
| Pensión de Invalidez | 81,991,127 | 81,268,094 |
| Pensión de Invalidez - FEJUPEN | 253,927 | 269,027 |
| Pensión de Invalidez - Fondo de ajuste | 1,008,769 | 1,064,354 |
| Pensión de Invalidez - Fideicomiso de I V M | 1,859,912 | 1,928,821 |
| Bonificación a la Pensión de Invalidez | 1,166,210 | 1,166,400 |
| Asignación Familiar por Invalidez | 1,713,161 | 1,741,585 |
| Indemnización de Invalidez | 1,312 | 740 |
| Pensión de Sobreviviente | 66,970,358 | 64,065,157 |
| Pensión de Sobreviviente - FEJUPEN | 93,862 | 100,237 |
| Pensión de Sobreviviente - Fondo de ajuste | 498,247 | 532,791 |
| Pensión de Sobreviviente - Fideicomiso de I V M | 744,520 | 800,180 |
| Bonificación a la Pensión de Sobreviviente | 1,461,480 | 1,635,108 |
| Jubilados del Estado-Incapacidad Física - FEJUPEN | 11,395 | 12,012 |
| Jubilados del Estado-Incapacidad Física - Fondo de Ajuste | 65,162 | 69,288 |
| | 33 | |
| Jubilados del Estado-Inc. Física - Fideicomiso de I V M | 43,396 | 45,002 |
| Bonificación a los Jubilados del Estado-Inc. Física | 26,700 | 27,780 |
| Jubilados del Estado- Antigüedad de Servicios - FEJUPEN | 402,073 | 414,672 |
| Jubilados del Estado- Antigüedad de Serv. - Fondo de Ajuste | 1,409,617 | 1,463,839 |
| Jubilados del Estado- Ant. de Serv. - Fideicomiso de IVM | 1,184,411 | 1,216,194 |
| Bonificación a los Jubilados del Estado- Antigüedad de Servicio | 1,054,380 | 1,076,700 |
| Renta Vitalicia | 22,651 | 7,818 |
| Subsidios de Funerales | 1,311,945 | 1,347,093 |

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Indemnizaciones | 12,603,014 | 13,371,307 |
| Subsidios de Incapacidad | 7,627,103 | 7,406,184 |
| Subsidios de Maternidad | 27,612,480 | 24,019,407 |
| Beneficios de Lentes | 899,310 | 855,051 |
| Beneficios de Prótesis Dental | 184,987 | 199,781 |
| Asistencia Social | 28,543 | 22,794 |
| Subsidios de Incapacidad Temporal | 9,770,635 | 8,382,918 |
| Pensión de Incapacidad Permanente Absoluta | 1,519,071 | 1,429,547 |
| Pensión de Incapacidad Permanente Absoluta - FEJUPEN | 37,172 | 8,930 |
| Pensión de Inc. Permanente Absoluta - Fondo de Ajuste | | 38,609 |
| Pensión de Inc. Perm. Absoluta - Fideicomiso de I V M | 52,604 | 54,296 |
| Bonificación a la Pensión de Incapacidad Absoluta | 26,100 | 25,500 |
| Pensión de Incapacidad Permanente Parcial | 6,969,847 | 6,666,686 |
| Pensión de Incapacidad Permanente Parcial - FEJUPEN | 55,062 | 56,102 |
| Bonificación Pensión de Incapacidad Permanente Parcial | 239,460 | |
| Indemnizaciones del Sobreviviente | 653,231 | 286,384 |
| Pensión de Vejez Sector Agrícola y de la Construcción | 44,036 | 38,580 |
| Pensión de Vejez por Edad Anticipada Art. 170 Numeral N°2 | 59,281,458 | 46,807,573 |
| Pensión de Vejez Proporcional Art. 170 Numeral N° 3 | 8,809,060 | 6,098,959 |
| Pensión de Vejez Proporcional por Edad Anticipada Art. 170 Numeral N° 4 | 2,591,564 | 2,079,592 |
| Aumento a Jubilados y Pensionados - Ley N° 70 | 8,438,904 | |
| | <u>1,100,399,205</u> | <u>1,040,214,647</u> |
| <u>Otras Transferencias</u> | | |
| Adiestramiento y Capacitación | 2,099,089 | 1,128,656 |
| Subsidios Deportivos | 5,983 | 2,806 |
| Donativos a Personas | 56,950 | 2,900 |
| Otras Becas | 21,815 | 23,449 |
| Subsidios de Escolaridad | 119,017 | 102,900 |
| Indemnizaciones Especial | 160,797 | |
| Gratificación a Funcionarios C.S.S. | 122,096 | 92,559 |
| Aportaciones Instituciones públicas - Gob. Central | 1,862,198 | |
| | <u>4,447,945</u> | <u>1,353,270</u> |
| <u>Gastos de Personal</u> | 449,693,397 | 418,619,048 |
| <u>Costos y Gastos Operativos</u> | | |
| Servicios No Personales | 56,677,908 | 50,140,442 |
| Materiales y Suministros | 20,918,560 | 16,854,926 |
| Medicinas y Drogas | 175,260,064 | 158,269,791 |
| Mantenimiento y Reparación de Edificios | 5,349,659 | 3,487,487 |
| Mantenimiento y Reparación de Equipos | 9,085,076 | 7,513,140 |
| Maquinaria y Equipos menores de B/. 100.00 | 1,181,781 | 270,414 |
| Pagos a Consalud | | 1,763,883 |
| Baja de Bienes por Obsolescencias | 187,679 | |
| | <u>1,381,847</u> | <u>633,955</u> |
| <u>Instrumentos Financieros</u> | 270,042,574 | 238,934,038 |
| <u>Provisión del Ejercicio</u> | 24,388,600 | 22,445,494 |
| TOTAL DE COSTOS Y GASTOS | 1,848,971,721 | 1,721,566,497 |
| <u>OTROS INGRESOS Y GASTOS</u> | | |
| <u>Ingresos Financieros</u> | | |
| Intereses por Préstamos Hipotecarios | 2,343,272 | 2,574,600 |
| Asociación de Empleados | 84,000 | 84,000 |
| Intereses por Préstamos Especiales | 271,367 | 89,367 |
| Intereses por Certificados de Participación (CERPAN) | 7,971 | 19,315 |
| Intereses por Bonos Globales de Deuda Externa | 30,194,527 | 24,586,367 |
| Intereses por Bonos Rotativos del Bco. Nal. de Pmá (I.V.M.) | 1,013,889 | |
| Intereses por Bonos Corporativos | 447,789 | 638,810 |
| Intereses por Bonos Corporativos Subsistema Mixto | 385,802 | 375,776 |
| Interes por Bonos de Ahorro | 127,509 | 579,461 |

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---|--------------------|-------------------|
| Intereses por Bonos - Comp. de Benef. Definido Subsistema Mixto | 8,457,665 | 5,445,961 |
| Intereses S/Morosidad-Préstamo Segunda Partida XIII mes | 2,102,263 | 2,803,018 |
| Intereses S/Morosidad-Aporte del 2% S/Saldo Valores del Estado | | 51,250 |
| 5% de Intereses Sobre Prima de seguro Moroso-P.Hipotecario | 3,480,331 | |
| Cert.de Depósito a Plazo Fijo - Comp. de Beneficio Definido | | 1,918,585 |
| Cert.de Depósito a Plazo Fijo - Seguro Colec. Renta Vitalicia | 283,639 | |
| Cert.de Depósito a Plazo Fijo - Seguro Colectivo Invalidez | 26,266 | |
| Cert.de Depósito a Plazo Fijo - FEJUPEN | 15,286 | 138,255 |
| Cert.de Depósito a Plazo Fijo - Fondo de Ajuste | 508,834 | 81,034 |
| Intereses Sobre Morosidad | 1,980,000 | 1,980,003 |
| Interes por Notas del Tesoro | 1,608,607 | 431,250 |
| Alquileres | 339,877 | 393,895 |
| Otros Alquileres - Cable & Wireless | 31,440 | 31,440 |
| Utilidades de Bienes Raices - Edificio de Clayton | 330 | |
| Alquiler de Edificio y Terrenos | 75,043 | 75,042 |
| Intereses sobre Depósitos a Plazo Fijo | 70,741,415 | 52,904,682 |
| Plazo Fijo Overnight | 271 | 57 |
| Exclusivo de Beneficio Definido | | 3,729 |
| Intereses Cuenta Corriente Prótesis Dental - Jub. y Pensionados | | 38 |
| Segunda Partida del Décimo Tercer Mes | | 364 |
| Otros Interes Ganados | 33,788 | 91,936 |
| Siniestros, Edificio y Contenidos - Caja de Ahorro | 4,654 | 4,990 |
| Intereses Ganados - Ventas de Finca | 92,870 | 282,650 |
| | <u>124,658,705</u> | <u>95,585,875</u> |
| <u>Ingresos Diversos de Gestión</u> | | |
| Multas y Recargos | 25,347,309 | 22,102,214 |
| Cobranzas del 10% Primas Riesgos Profesionales | 15,782,347 | 13,309,386 |
| Venta de Póliza | 467,888 | 495,146 |
| Ventas de Servicios Médicos | 3,447,611 | 3,380,068 |
| Ingresos Varios - Cesiones de Crédito 2% | 3,600 | 600 |
| Ingresos Varios | 542,922 | 974,281 |
| Compensación por Servicios de Retención y | | |
| Transferencia del Seguro Educativo | 21,009 | 21,006 |
| | 35 | |
| Incumplimiento en el pago de Capital e Intereses en Inversiones | 5,361 | 10,667 |
| Comisión de Serv. de Retención y Transf. de Imp. Art.14 Ley 51 | 2,547,526 | 2,171,762 |
| Comisión de Servicios ACH | 13,792 | 11,026 |
| Alquiler de Equipo | | 19 |
| Comisión de Servicios ACH Transferencia de Pago en Línea | 2,013 | 834 |
| Donaciones | 4,514 | 2,108 |
| Indemnizaciones Recibidas - ICA (I.V.M.) | 6,380,000 | |
| Administración de Fideicomiso | 16,168 | 16,967 |
| Comisiones Ganadas - Ley 51 SIACAP | 298,434 | 654,275 |
| Comisiones Ganadas - Ley 51 - PRAA | 946,407 | 414,021 |
| Emisión de Paz y Salvos y Certificados | 60,890 | 58,391 |
| Descuento en Compra de Intr. Finan. Bonos del Estado | 168,573 | |
| Descuento en Compra de Intr. Finan. Letras del Tesoro | 13,178 | |
| Descuento en Compra de Intr. Finan. Bonos Corporativos | 10,196 | |
| Ingresos por multas a Empresas por Negarse a Conceder | | |
| descuentos a Jubilados y Pensionados | 55,626 | 52,191 |
| Ganancia por Venta Finca 271255 ubicada en San Carlos | 48,555 | 790,295 |
| Servicios Médicos - Aspirantes al Seguro Voluntario | 32,796 | 29,234 |
| Sanciones Ley N°51 - Artículo 121 al 129 | 854,051 | 353,208 |
| | <u>57,070,766</u> | <u>44,847,699</u> |
| <u>Descuento en Compra de Instrumentos Financieros</u> | | |
| Bonos del Estado Componente de Beneficio Definido | 86,591 | 298,940 |
| Bonos Corp. del Estado Componente de Beneficio Definido | 6,539 | 10,438 |
| Letras del Tesoro Componente de Beneficio Definido | | 191,734 |

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| B. del Est. Comp. de A. Personal S.Colectivo de Renta Vitalicia | 231,224 | 5,186 |
| Bonos Corp. del Estado A. Personal S. Colectivo de R. Vitalicia | 13,596 | 10,721 |
| Bonos Ahorro del Estado A. Personal S. Colectivo de R. Vitalicia | 1,479 | |
| B. del Est. Comp. de A. Personal S.Colectivo de Invalidez | 18,057 | 451 |
| Bonos Corp. del Estado A. Personal S. Colectivo de Invalidez | 2,286 | 104 |
| Bonos Ahorro del Estado A. Personal S. Colectivo de Invalidez | 998 | |
| Letras del Tes. Comp. de A. Pers. S. Colectivo R. Vitalicia | | 1,930 |
| Letras del Tes. Comp. de A. Pers. S. Colectivo de Invalidez | | 140 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 360,770 | 519,644 |
| <u>Prima de Seguros Colectivos</u> | | |
| Seguro Colectivo de Renta Vitalicia | 5,444,811 | 3,782,401 |
| Seguro Colectivo de Invalidez | 410,098 | 292,600 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 5,854,909 | 4,075,001 |
| <u>Gastos Diversos de Gestión</u> | | |
| 10% de la Prima de Riesgos Profesionales | 15,782,347 | 13,309,386 |
| | <hr/> | <hr/> |
| TOTAL DE OTROS INGRESOS Y GASTOS | 172,162,803 | 131,718,833 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Resultado Antes de Aportes del Estado | 243,989,809 | 25,165,147 |
| APORTES DEL ESTADO | | |
| <u>Transferencias Corrientes</u> | | |
| .8% Salarios Básicos (asegurados) | 59,838,217 | 54,880,465 |
| .8% Salarios Básicos (Jubilados del Estado) | 526,789 | 522,193 |
| Aporte del 2% S/Saldo de los Valores del Estado | 20,500,000 | 20,500,000 |
| Impuesto Selectivo al Consumo de Bebidas gaseosas, alcohólicas y cigarrillos | 10,490,932 | 10,183,605 |

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Aporte del Estado - Junta Técnica Actuarial | 90,000 | 90,000 |
| Aporte para hacer frente al Aumento de B/.5.00 otorgados a pensionados y jubilados - FEJUPEN | 17,770,000 | 14,219,000 |
| Aporte del Estado para Atención en Salud - Artículo 222 - Ley 51 | 25,000,000 | 25,000,000 |
| Total de Transferencias Corrientes | <u>134,215,938</u> | <u>125,395,263</u> |
| Resultado Antes de Ingresos de Períodos Anteriores | 378,205,747 | 150,560,410 |
| <u>INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES</u> | | |
| <u>Cuotas Regulares y Especiales</u> | | |
| Cuotas Regulares | 9,723,822 | 5,976,168 |
| Asegurados Voluntarios | 24,098 | 22,203 |
| Maternidad, Incapacidad y Riesgo Prof. Subsistema Mixto | 73,384 | 35,965 |
| | <u>9,821,304</u> | <u>6,034,336</u> |
| <u>Aporte Especial de los Empleadores</u> | 1,556,055 | |
| <u>Prima de Riesgos Profesionales</u> | 900,920 | 748,873 |
| <u>Ingresos Diversos de Gestión</u> | | |
| 10% de la Prima de Riesgos Profesionales | 90,092 | 74,887 |
| | <u>90,092</u> | <u>74,887</u> |
| <u>Prima de Seguros Colectivos</u> | | |
| Seguro Colectivo de Renta Vitalicia | 46,533 | 41,924 |
| Seguro Colectivo de Invalidez | 3,506 | 3,181 |
| | <u>50,039</u> | <u>45,105</u> |
| TOTAL DE INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES | <u>12,418,410</u> | <u>6,903,201</u> |
| <u>GASTOS DE PERIODOS ANTERIORES</u> | | |
| <u>Otras Transferencias</u> | 49,260 | 33,213 |
| <u>Gastos de Personal</u> | 906,675 | 2,258,227 |
| <u>Gastos Diversos de Gestión</u> | | |
| 10% de la Prima de Riesgos Profesionales | 90,092 | 74,887 |
| <u>Costos y Gastos Operativos</u> | | |
| Servicios No Personales | 6,306,289 | 1,917,365 |
| Materiales y Suministros | 2,562,529 | 615,373 |
| Mantenimiento y Reparación de Equipo | 6,282 | 156 |
| Maquinaria y Equipo Menores de 100 | 7,490 | 3,233 |
| | <u>8,882,590</u> | <u>2,536,127</u> |
| <u>Provisión del Ejercicio</u> | 114,260 | 938,865 |
| TOTAL DE GASTOS DE PERIODOS ANTERIORES | <u>10,042,877</u> | <u>5,841,319</u> |
| Resultados de Períodos Anteriores antes de Aportes del Estado | <u>2,375,533</u> | <u>1,061,882</u> |
| <u>APORTES DEL ESTADO - PERÍODO ANTERIOR</u> | | |
| <u>Transferencias Corrientes</u> | | |
| Transferencias de Períodos Anteriores- .8% Salarios Básicos | 335,072 | 191,076 |
| Resultados de Operaciones de Períodos Anteriores | <u>2,710,605</u> | <u>1,252,958</u> |
| Resultados del Ejercicio antes de Aporte Extraordinario | 380,916,352 | 151,813,368 |
| <u>APORTES EXTRAORDINARIOS</u> | | |
| Aporte para la Sostenibilidad del Régimen de I.V.M. Año 2008 y 2009 | <u>153,292,216</u> | <u>91,452,297</u> |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | B/. <u>534,208,568</u> | B/. <u>243,265,665</u> |

CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO
ADMINISTRACIÓN DE LOS RIESGOS
Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| <u>COSTOS Y GASTOS</u> | | |
| Otras Transferencias | B/. 2,954,368 | B/. 548,793 |
| Gastos de Personal | 52,654,267 | 49,550,180 |
| Costos y Gastos Operativos | 15,361,203 | 12,443,467 |
| Provisión del Ejercicio | 6,076,868 | 5,154,043 |
| Total de Costos y Gastos | <u>77,046,706</u> | <u>67,696,483</u> |
| Exceso de Gastos sobre Ingresos antes de Otros Ingresos | (77,046,706) | (67,696,483) |
| <u>OTROS INGRESOS</u> | | |
| Ingresos Financieros | 1,196,907 | 254,685 |
| Ingresos Diversos De Gestión | 40,135,785 | 35,626,094 |
| Descuento en Compra de Instrumentos Financieros | 271,583 | 8,337 |
| Prima de Seguros Colectivos | 5,854,909 | 4,075,001 |
| Total de Otros Ingresos | <u>47,459,184</u> | <u>39,964,117</u> |
| Resultados antes de Aportes del Estado | (29,587,522) | (27,732,366) |
| <u>APORTES DEL ESTADO</u> | | |
| Transferencias Corrientes | <u>66,359,824</u> | <u>60,629,489</u> |
| Resultado Antes de Períodos Anteriores | 36,772,302 | 32,897,123 |
| <u>INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES</u> | | |
| Ingresos Diversos de Gestión | 90,092 | 74,887 |
| Prima de Seguros Colectivos | 50,039 | 45,105 |
| Total de Ingresos de Períodos Anteriores | <u>140,131</u> | <u>119,992</u> |
| <u>GASTOS DE PERIODOS ANTERIORES</u> | | |
| Otras Tranferencias | 24,217 | 6,719 |
| Gastos de Personal | 361,085 | 645,048 |
| Costos y Gastos Operativos | 935,767 | 683,377 |
| Provisión del Ejercicio | 35,594 | 158,556 |
| Total de Gastos de Períodos Anteriores | <u>1,356,663</u> | <u>1,493,700</u> |
| Resultados de Períodos Anteriores Antes de Aportes del Estado | (1,216,532) | (1,373,708) |
| <u>APORTES DEL ESTADO - PERÍODO ANTERIOR</u> | | |
| Transferencias de Períodos Anteriores- .8% Salarios Básicos | <u>335,072</u> | <u>191,076</u> |
| Resultados de Operaciones de Períodos Anteriores | (881,460) | (1,182,632) |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | B/. <u>35,890,842</u> | B/. <u>31,714,491</u> |

CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO
RIESGO DE ENFERMEDAD Y MATERNIDAD
Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|---|------------------------|------------------------|
| <u>INGRESOS</u> | | |
| Cuotas Regulares y Especiales | B/. 751,888,226 | B/. 660,897,708 |
| Aporte Especial de los Empleadores | | 18,391,247 |
| Total de Ingresos | 751,888,226 | 679,288,955 |
| <u>COSTOS Y GASTOS</u> | | |
| Prestaciones Económicas | 36,348,644 | 32,500,623 |
| Otras Transferencias | 1,129,263 | 624,172 |
| Gastos de Personal | 355,043,142 | 330,076,397 |
| Costos y Gastos Operativos | 210,707,149 | 188,909,510 |
| Provisión del Ejercicio | 17,394,744 | 16,247,243 |
| Total de Costos y Gastos | 620,622,942 | 568,357,945 |
| Exceso de Ingresos sobre Egresos antes de Otros Ingresos | 131,265,284 | 110,931,010 |
| <u>OTROS INGRESOS</u> | | |
| Ingresos Financieros | 22,936,703 | 11,758,587 |
| Ingresos Diversos De Gestión | 3,477,773 | 3,395,223 |
| Total de Otros Ingresos | 26,414,476 | 15,153,810 |
| Resultado Antes de Aportes del Estado | 157,679,760 | 126,084,820 |
| <u>APORTES DEL ESTADO</u> | | |
| Transferencias Corrientes | 25,000,000 | 25,000,000 |
| Resultado Antes de Períodos Anteriores | 182,679,760 | 151,084,820 |
| <u>INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES</u> | | |
| Cuotas Regulares y Especiales | 3,665,118 | 2,012,395 |
| Aporte Especial de los Empleadores | 1,556,055 | |
| Total de Ingresos de Períodos Anteriores | 5,221,173 | 2,012,395 |
| <u>GASTOS DE PERIODOS ANTERIORES</u> | | |
| Otras Tranferencias | 19,759 | 24,617 |
| Gastos de Personal | 488,351 | 1,444,676 |
| Costos y Gastos Operativos | 7,177,846 | 1,726,198 |
| Provisión del Ejercicio | 78,666 | 779,694 |
| Total de Gastos de Períodos Anteriores | 7,764,622 | 3,975,185 |
| Resultados de Períodos Anteriores Antes de Aportes del Estado | (2,543,449) | (1,962,790) |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | B/. 180,136,311 | B/. 149,122,030 |

CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO
RIESGO DE INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE
 Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010

| | 2011 | | | | | 2010 |
|--|---------------------------|---|------------------------------|--|----------------------|-----------------------|
| | TOTAL RIESGO DE I.V.M. | SISTEMAS EXCLUSIVO DE BENEFICIO DEFINIDO | TOTAL SUBSISTEMA MIXTO | COMPONENTE DE BENEFICIO DEFINIDO | FIDEICOMISOS | |
| INGRESOS | | | | | | |
| Cuotas Regulares Independiente | B/. 916,825,443 | B/. 788,680,071 | B/. 128,145,372 | B/. 128,145,372 | B/. | B/. 720,740,189 |
| Asegurados Voluntarios | 1,763,135 | 1,670,302 | 92,833 | 92,833 | | 75,819 |
| Maternidad e Incapacidad XIII Mes | 3,804,642 | 3,272,875 | 531,767 | 531,767 | | 1,555,854 |
| | 88,693,815 | 88,693,815 | | | | 3,064,038 |
| Total de Ingresos | ##### | 882,317,063 | 128,769,972 | 128,769,972 | | 802,629,995 |
| COSTOS Y GASTOS | | | | | | |
| Prestaciones Económicas | ##### | ##### | | | 22,420,276 | 987,442,832 |
| Instrumentos Financieros | 1,204,509 | 715,752 | 488,757 | 488,757 | | 571,535 |
| Provisión del Ejercicio | 227,637 | 227,637 | | | | 431,548 |
| Total de Costos y Gastos | ##### | ##### | 488,757 | 488,757 | 22,420,276 | 988,445,915 |
| Exceso de Gastos sobre Ingresos antes de Otros Ingresos | (31,652,122) | (137,513,061) | 128,281,215 | 128,281,215 | (22,420,276) | (185,815,920) |
| OTROS INGRESOS Y GASTOS | | | | | | |
| Ingresos Financieros | 88,697,105 | 73,341,491 | 12,889,884 | 12,889,884 | 2,465,730 | 75,315,478 |
| Ingresos Diversos de Gestión | 12,192,504 | 12,139,420 | | | 53,084 | 4,632,771 |
| Desc. en Compra de Instrumentos Financieros | 89,187 | | 89,187 | 89,187 | | 467,505 |
| Gastos Diversos de Gestión | | | | | | |
| Total de Otros Ingresos | 100,978,796 | 85,480,911 | 12,979,071 | 12,979,071 | 2,518,814 | 80,415,754 |
| Resultado antes de Aportes del Estado | 69,326,674 | (52,032,150) | 141,260,286 | 141,260,286 | (19,901,462) | (105,400,166) |
| APORTES DEL ESTADO | | | | | | |
| Transferencias Corrientes | 41,850,089 | 20,500,000 | | | 21,350,089 | 38,898,814 |
| Resultados antes de Períodos Anteriores | 111,176,763 | (31,532,150) | 141,260,286 | 141,260,286 | 1,448,627 | (66,501,352) |
| INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES | | | | | | |
| Cuotas Regulares y Especiales | 6,156,186 | 4,650,953 | 1,505,233 | 1,505,233 | | 4,021,941 |
| Ingresos Financieros | | | | | | |
| Total de Ingresos de Períodos Anteriores | 6,156,186 | 4,650,953 | 1,505,233 | 1,505,233 | | 4,021,941 |
| Resultados de Períodos Anteriores Antes de Aportes del Estado | 6,156,186 | 4,650,953 | 1,505,233 | 1,505,233 | | 4,021,941 |
| Resultado del Eje. antes de Aportes Extraordinarios | 117,332,949 | (26,881,197) | 142,765,519 | 142,765,519 | 1,448,627 | (62,479,411) |
| APORTES EXTRAORDINARIOS | | | | | | |
| Aportes para la Sostenibilidad del Régimen de I.V.M. Año 2008 | 153,292,216 | 153,292,216 | | | | 91,452,297 |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | B/. 270,625,165 | B/. 126,411,019 | B/. 142,765,519 | B/. 142,765,519 | B/. 1,448,627 | B/. 28,972,886 |

CAJA DE SEGURO SOCIAL

ESTADO DE RESULTADO

RIESGOS PROFESIONALES

Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010

| | 2011 | | | 2010 |
|--|-----------------------|--------------------------|--------------------|-----------------------|
| | TOTAL | RIESGOS PROFESIONALES | FIDEICOMISOS | |
| INGRESOS | | | | |
| Prima de Riesgos Profesionales | B/. 157,823,466 | B/. 157,823,466 | B/. | B/. 133,093,861 |
| Total de Ingresos | 157,823,466 | 157,823,466 | | 133,093,861 |
| COSTOS Y GASTOS | | | | |
| Prestaciones Económicas | 22,743,550 | 22,506,386 | 237,164 | 20,271,192 |
| Otras Transferencias | 364,314 | 364,314 | | 180,305 |
| Gastos de Personal | 41,995,988 | 41,995,988 | | 38,992,471 |
| Costos y Gastos Operativos | 42,769,713 | 42,769,713 | | 37,009,526 |
| Provisión del ejercicio | 689,351 | 689,351 | | 612,660 |
| Total de Costos y Gastos | 108,562,916 | 108,325,752 | 237,164 | 97,066,154 |
| Exceso de Ingresos sobre Gastos antes de Otros Ingresos | 49,260,550 | 49,497,714 | (237,164) | 36,027,707 |
| OTROS INGRESOS Y GASTOS | | | | |
| Ingresos Financieros | 11,827,990 | 11,789,600 | 38,390 | 8,257,125 |
| Ingresos Diversos de Gestión | 1,264,704 | 1,262,162 | 2,542 | 1,193,611 |
| Desc. en Compra de Instrumentos Financieros | | | | 43,802 |
| Gastos Diversos de Gestión | 15,782,347 | 15,782,347 | | 13,309,386 |
| Total de Otros Ingresos y Gastos | (2,689,653) | (2,730,585) | 40,932 | (3,814,848) |
| Resultados antes de Aportes del Estado | 46,570,897 | 46,767,129 | (196,232) | 32,212,859 |
| APORTES DEL ESTADO | | | | |
| Transferencias Corrientes | 1,006,025 | | 1,006,025 | 866,960 |
| Resultado antes de Períodos Anteriores | 47,576,922 | 46,767,129 | 809,793 | 33,079,819 |
| INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES | | | | |
| Prima de Riesgos Profesionales | 900,920 | 900,920 | | 748,873 |
| Total de Ingresos de Períodos Anteriores | 900,920 | 900,920 | | 748,873 |
| GASTOS DE PERIODOS ANTERIORES | | | | |
| Otras Transferencias | 5,284 | 5,284 | | 1,877 |
| Gastos de Personal | 57,239 | 57,239 | | 168,503 |
| Gastos Diversos de Gestión | 90,092 | 90,092 | | 74,887 |
| Costos y Gastos Operativos | 768,977 | 768,977 | | 126,552 |
| Provisión del Ejercicio | 0 | 0 | | 615 |
| Total de Gastos de Períodos Anteriores | 921,592 | 921,592 | | 372,434 |
| Resultados de Períodos Anteriores antes de Aportes del Estado | -20,672 | -20,672 | | 376,439 |
| Resultados de Operaciones de Períodos Anteriores | -20,672 | -20,672 | | 376,439 |
| Resultados del Ejercicio antes de Aportes Extraordinarios | 47,556,250 | 46,746,457 | 809,793 | 33,456,258 |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | B/. 47,556,250 | B/. 46,746,457 | B/. 809,793 | B/. 33,456,258 |

CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE CAMBIO DEL RIESGO DE INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE
Al 31 de Marzo de 2012

| | <u>Subsistema Mixto de Pensiones</u> | | | | | <u>Fideicomisos</u> | | | |
|--|--------------------------------------|--|-------------------------------|---|--------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| | <u>Saldo Final</u> | <u>Subsistema Exclusivamente de Beneficio Definido</u> | <u>Total Subsistema Mixto</u> | <u>Componente de Beneficio Definido</u> | <u>Componente de Ahorro Personal</u> | <u>Total Fideicomisos</u> | <u>FEJUPEN</u> | <u>Fondo de Ajuste</u> | <u>Fondo de I.V.M.</u> |
| Saldo al 1 de Enero de 2011 | B/. 2,007,476,289 | B/. 1,554,247,746 | B/. 203,482,959 | B/. 192,672,344 | B/. 10,810,615 | B/. 249,745,584 | B/. 69,797,805 | B/. (4,863,170) | B/. 184,810,949 |
| Resultado de Operaciones | 117,332,949 | (26,881,197) | 142,765,519 | 142,765,519 | | 1,448,627 | 19,790,699 | (9,997,363) | (8,344,709) |
| Aportes para la Sostenibilidad del Régimen | 153,292,216 | 153,292,216 | | | | | | | |
| Ajustes de Períodos Anteriores | <u>3,073,029</u> | <u>3,073,759</u> | <u>(730)</u> | <u>(730)</u> | | | | | |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2011 | B/. <u>2,281,174,483</u> | B/. <u>1,683,732,524</u> | B/. <u>346,247,748</u> | B/. <u>335,437,133</u> | B/. <u>10,810,615</u> | B/. <u>251,194,211</u> | B/. <u>89,588,504</u> | B/. <u>(14,860,533)</u> | B/. <u>176,466,240</u> |





**CAJA DE SEGURO SOCIAL
DIRECCIÓN EJECUTIVA NACIONAL DE PRESTACIONES ECONÓMICAS
DEPARTAMENTO ACTUARIAL**

**VALUACIONES ACTUARIALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

En cumplimiento a los procedimientos administrativos en la elaboración del Informe Financiero de la Institución, tenemos a bien presentar a la consideración de las altas autoridades de la Caja de Seguro Social, la Valuación Actuarial correspondiente al 31 de diciembre de 2011, del Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte (I.V.M.), de las prestaciones otorgadas en el Subsistema Exclusivamente de Beneficio Definido, además se incluye los resultados de la Valuación de Riesgos Profesionales (R.P.) y de los aumentos otorgados a los pensionados y jubilados como son: F.E.JU.PEN., Fideicomiso I.V.M. y Fondo de Ajuste de Pensiones. Para todos los casos se aplica el sistema financiero de Capitales de Cobertura, con miras a ponderar el equilibrio financiero.

En los cálculos efectuados de los Capitales de Cobertura se utilizaron las tablas de renta unitarias basadas en las nuevas bases biométricas aplicadas en el Informe Actuarial del Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte aprobadas por la Junta Directiva de la Institución, (Resolución No. No.45,715-2011-J.D. de 5 de mayo de 2011). En dichos cálculos fue considerado el aumento de pensión, con cargo a la Caja de Seguro Social, mediante Ley N°2 de 8 de enero de 2007.

Estos valores de rentas unitarias, para el caso de la mortalidad de un pensionado por vejez, están basados en la tabla de mortalidad de la población urbana de Panamá, período 2010 – 2015 (incorporando un ajuste a la probabilidad de fallecer, en función de las salidas por muerte de acuerdo a la experiencia de la C.S.S.-2010), y en el caso de la mortalidad de un pensionado por invalidez, están basados en la experiencia de la C.S.S. período 1985 – 2009.

Para el cálculo de las rentas unitarias, se estableció que la tasa técnica de interés a utilizar sería el **5%**, tanto para el Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte (I.V.M.) y Riesgos Profesionales, como para los aumentos otorgados a los pensionados y jubilados.

Tomando en consideración el sistema financiero utilizado, la Valuación Actuarial se circunscribe en calcular el pago a futuro de las pensiones vigentes a la fecha de la valuación, y hasta que se extinga el derecho.

A continuación presentamos los resultados finales de las valuaciones antes señaladas:

| CONCEPTO | VALOR PRESENTE O CAPITAL CONSTITUTIVO (En Balboas) |
|--|--|
| INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE (Subsistema Exclusivamente de Beneficio Definido) | 10,902,692,985 |
| RIESGOS PROFESIONALES | 139,707,844 |
| F.E.JU.PEN. | 16,795,930 |
| FONDO DE AJUSTE DE PENSIONES | 76,352,266 |
| FIDEICOMISO I.V.M. | 90,098,435 |

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPARTAMENTO ACTUARIAL
VALUACIÓN ACTUARIAL DEL RIESGO DE INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE
SUBSISTEMA EXCLUSIVAMENTE DE BENEFICIO DEFINIDO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
AL 5.00%
(INCLUYE AUMENTO LEY N°2 DE 8 DE ENERO DE 2007)

| TIPO DE PENSIÓN | NÚMERO | MONTO ANUAL | MONTO MEDIO MENSUAL | PENSIÓN DIRECTA 5.00% |
|---|-----------------------|---------------------------|---------------------|------------------------------|
| VEJEZ (1) | <u>113,706</u> | <u>672,448,670</u> | <u>493</u> | <u>7,872,765,450</u> |
| Hombres | 54,290 | 347,825,956 | 534 | 3,754,080,105 |
| Mujeres | 59,416 | 324,622,714 | 455 | 4,118,685,345 |
| VEJEZ ANTICIPADA | <u>17,800</u> | <u>82,219,340</u> | <u>385</u> | <u>698,758,859</u> |
| Hombres | 10,325 | 50,887,564 | 411 | 388,250,565 |
| Mujeres | 7,475 | 31,331,776 | 349 | 310,508,294 |
| VEJEZ PROPORCIONAL ANTICIPADA | <u>1,028</u> | <u>2,667,716</u> | <u>216</u> | <u>36,665,770</u> |
| Hombres | 654 | 1,749,801 | 223 | 22,830,046 |
| Mujeres | 374 | 917,915 | 205 | 13,835,724 |
| VEJEZ PROPORCIONAL | <u>3,424</u> | <u>8,964,189</u> | <u>218</u> | <u>117,439,074</u> |
| Hombres | 1,713 | 4,772,003 | 232 | 57,966,242 |
| Mujeres | 1,711 | 4,192,186 | 204 | 59,472,832 |
| RETIRO ANTICIPADO DE VEJEZ | <u>10,355</u> | <u>61,214,564</u> | <u>493</u> | <u>840,311,812</u> |
| Hombres | 6,942 | 41,978,200 | 504 | 549,216,263 |
| Mujeres | 3,413 | 19,236,364 | 470 | 291,095,549 |
| VEJEZ PROPORCIONAL -TRAB. ESTACIONALES | <u>58</u> | <u>45,278</u> | <u>65</u> | <u>544,656</u> |
| Hombres | 56 | 44,023 | 66 | 528,881 |
| Mujeres | 2 | 1,255 | 52 | 15,775 |
| INVALIDEZ | <u>19,914</u> | <u>79,426,040</u> | <u>332</u> | <u>811,088,102</u> |
| Hombres | 13,432 | 56,859,129 | 353 | 563,152,176 |
| Mujeres | 6,482 | 22,566,911 | 290 | 247,935,926 |
| SOBREVIVIENTES | <u>33,098</u> | <u>62,688,646</u> | <u>158</u> | <u>525,119,262</u> |
| Viudas y viudos inválidos | 22,864 | 53,441,079 | 195 | 458,398,923 |
| Huérfanos | 6,889 | 5,694,464 | 69 | 25,601,012 |
| Huérfanos Inválidos | 2,210 | 2,264,649 | 85 | 30,130,000 |
| Madres y Padres | 1,135 | 1,288,454 | 95 | 10,989,327 |
| TOTAL..... | <u>199,383</u> | <u>969,674,443</u> | <u>405</u> | <u>10,902,692,985</u> |

Nota 1: En los Huérfanos inválidos se aplicó la renta por sexo.

Nota 2: Se utilizaron las tablas de renta unitaria basadas en la probabilidad de fallecer de la tabla abreviada de vida de la población urbana 2010-2015 elaborada por la Contraloría General de la República, aprobadas por la Junta Directiva de la C.S.S., según Resolución N°45,715-2011-J.D. de 5 de mayo de 2011 (incorporando un ajuste en la probabilidad de fallecer en función de las salidas por muerte de acuerdo a la experiencia de la C.S.S.-2010).

Nota 3: La probabilidad de que un pensionado por invalidez fallezca está basada en la experiencia de la C.S.S. período 1985 - 2009.

(1) Se incluye el gasto del monto anual y capital constitutivo de las rentas vitalicias.

Fuente: Base de Datos de la Dirección Nacional de Informática.

**CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPARTAMENTO ACTUARIAL**

**VALUACIÓN ACTUARIAL DEL FONDO ESPECIAL DE JUBILADOS Y PENSIONADOS (F.E.JU.PEN.)
RIESGO DE INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE (I.V.M.), FONDO COMPLEMENTARIO Y RIESGOS PROFESIONALES**

VIGENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

TASA 5.00%

| TIPO DE PENSIÓN | NÚMERO | MONTO ANUAL | MONTO MEDIO MENSUAL | PENSIÓN DIRECTA 5.00% |
|-------------------------------------|----------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------|
| PROGRAMA DE I.V.M. | <u>29,128</u> | <u>1,663,552</u> | <u>5</u> | <u>12,175,115</u> |
| Vejez | 10,241 | 614,460 | 5 | 3,886,163 |
| Vejez Anticipada | 12,032 | 721,890 | 5 | 5,728,918 |
| Invalidez | 4,124 | 247,440 | 5 | 2,043,552 |
| Sobrevivientes | <u>2,731</u> | <u>79,762</u> | <u>2</u> | <u>516,482</u> |
| Viudas y viudos inválidos | 2,200 | 65,665 | 2 | 359,144 |
| Huérfanos y Hermanos | - | - | - | - |
| Huérfanos Inválidos | 400 | 10,167 | 2 | 128,360 |
| Madres y Padres | 131 | 3,930 | 3 | 28,978 |
| FONDO COMPLEMENTARIO | <u>6,801</u> | <u>408,060</u> | <u>5</u> | <u>3,667,306</u> |
| Jub. Antigüedad de Servicios | <u>6,617</u> | <u>397,020</u> | <u>5</u> | <u>3,577,153</u> |
| Jub. Por Inc. Física | <u>184</u> | <u>11,040</u> | <u>5</u> | <u>90,153</u> |
| PROGRAMA DE R. PROFESIONALES | <u>1,427</u> | <u>78,003</u> | <u>5</u> | <u>953,509</u> |
| Absoluta Permanente | <u>145</u> | <u>8,700</u> | <u>5</u> | <u>85,585</u> |
| Hombres | 117 | 7,020 | 5 | 68,119 |
| Mujeres | 28 | 1,680 | 5 | 17,466 |
| Parcial Permanente | <u>912</u> | <u>54,720</u> | <u>5</u> | <u>687,368</u> |
| Hombres | 836 | 50,160 | 5 | 629,447 |
| Mujeres | 76 | 4,560 | 5 | 57,921 |
| Sobrevivientes | <u>370</u> | <u>14,583</u> | <u>3</u> | <u>180,556</u> |
| Viudas | 343 | 13,646 | 3 | 167,040 |
| Huérfanos y Hermanos | - | - | - | - |
| Huérfanos inválidos | 27 | 937 | 3 | 13,516 |
| Madres | - | - | - | - |
| Padres | - | - | - | - |
| TOTAL..... | <u>37,356</u> | <u>2,149,615</u> | <u>5</u> | <u>16,795,930</u> |

Nota 1: En los Huérfanos inválidos se aplicó la renta por sexo.

Nota 2: Se utilizaron las tablas de renta unitaria basadas en la probabilidad de fallecer de la tabla abreviada de vida de la población urbana 2010-2015 elaborada por la Contraloría General de la República, aprobadas por la Junta Directiva de la C.S.S., según Resolución N°45,715-2011-J.D. de 5 de mayo de 2011 (incorporando un ajuste en la probabilidad de fallecer en función de las salidas por muerte de acuerdo a la experiencia de la C.S.S.-2010).

Nota 3: La probabilidad de que un pensionado por invalidez fallezca está basada en la experiencia de la C.S.S. período 1985 - 2009.

Fuente: Base de Datos de la Dirección Nacional de Informática.

**CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPARTAMENTO ACTUARIAL**

**VALUACIÓN ACTUARIAL DEL FONDO DE AJUSTE DE PENSIONES 1994
RIESGO DE INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE (I.V.M.), FONDO COMPLEMENTARIO Y RIESGOS PROFESIONALES**

**VIGENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
TASA DE 5.00%**

| TIPO DE PENSIÓN | NÚMERO | MONTO ANUAL | MONTO MEDIO MENSUAL | PENSIÓN DIRECTA 5.00% |
|-------------------------------------|----------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------|
| PROGRAMA DE I.V.M. | <u>33,509</u> | <u>8,330,937</u> | <u>21</u> | <u>63,551,900</u> |
| Vejez | 11,511 | 3,158,021 | 23 | 20,836,219 |
| Vejez Anticipada | 14,101 | 3,725,602 | 22 | 31,315,015 |
| Invalidez | 3,925 | 985,208 | 21 | 8,305,473 |
| Sobrevivientes | <u>3,972</u> | <u>462,106</u> | <u>10</u> | <u>3,095,193</u> |
| Viudas y viudos inválidos | 3,223 | 415,162 | 11 | 2,574,940 |
| Huérfanos y Hermanos | 7 | 382 | 5 | 350 |
| Huérfanos Inválidos | 584 | 33,217 | 5 | 426,707 |
| Madres y Padres | 158 | 13,345 | 7 | 93,196 |
| FONDO COMPLEMENTARIO | <u>4,844</u> | <u>1,452,501</u> | <u>25</u> | <u>11,973,341</u> |
| Jub. Antigüedad de Servicios | <u>4,633</u> | <u>1,389,201</u> | <u>25</u> | <u>11,445,702</u> |
| Jub. Por Inc. Física | <u>211</u> | <u>63,300</u> | <u>25</u> | <u>527,639</u> |
| PROGRAMA DE R. PROFESIONALES | <u>591</u> | <u>72,946</u> | <u>10</u> | <u>827,025</u> |
| Absoluta Permanente | <u>149</u> | <u>36,582</u> | <u>20</u> | <u>354,163</u> |
| Hombres | 123 | 29,858 | 20 | 282,981 |
| Mujeres | 26 | 6,724 | 22 | 71,182 |
| Sobrevivientes | <u>442</u> | <u>36,364</u> | <u>7</u> | <u>472,862</u> |
| Viudas | 408 | 34,914 | 7 | 453,784 |
| Huérfanos y Hermanos | 4 | 178 | 4 | 110 |
| Huérfanos inválidos | 30 | 1,272 | 4 | 18,968 |
| Madres | - | - | - | - |
| Padres | - | - | - | - |
| TOTAL..... | <u>38,944</u> | <u>9,856,384</u> | <u>21</u> | <u>76,352,266</u> |

Nota 1: En los Huérfanos inválidos se aplicó la renta por sexo.

Nota 2: Se utilizaron las tablas de renta unitaria basadas en la probabilidad de fallecer de la tabla abreviada de vida de la población urbana 2010-2015 elaborada por la Contraloría General de la República, aprobadas por la Junta Directiva de la C.S.S., según Resolución N°45,715-2011-J.D. de 5 de mayo de 2011 (incorporando un ajuste en la probabilidad de fallecer en función de las salidas por muerte de acuerdo a la experiencia de la C.S.S.-2010).

Nota 3: La probabilidad de que un pensionado por invalidez fallezca está basada en la experiencia de la C.S.S. período 1985 - 2009.

Fuente: Base de Datos de la Dirección Nacional de Informática.

**CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPARTAMENTO ACTUARIAL**

**VALUACIÓN ACTUARIAL DEL FIDEICOMISO FONDO INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE
RIESGO DE INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE (I.V.M.), FONDO COMPLEMENTARIO Y RIESGOS PROFESIONALES**

VIGENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

TASA 5.00%

| TIPO DE PENSIÓN | NÚMERO | MONTO ANUAL | MONTO MEDIO MENSUAL | PENSIÓN DIRECTA 5.00% |
|-------------------------------------|----------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|
| PROGRAMA DE I.V.M. | <u>59,461</u> | <u>8,904,589</u> | <u>12</u> | <u>76,357,358</u> |
| Vejez | 24,978 | 4,097,352 | 14 | 34,569,005 |
| Vejez Anticipada | 14,101 | 2,279,784 | 13 | 19,428,775 |
| Invalidez | 10,955 | 1,828,620 | 14 | 17,355,537 |
| Sobrevivientes | <u>9,427</u> | <u>698,833</u> | <u>6</u> | <u>5,004,041</u> |
| Viudas y viudos inválidos | 7,084 | 604,603 | 7 | 4,161,397 |
| Huérfanos y Hermanos | 761 | 24,115 | 3 | 61,976 |
| Huérfanos Inválidos | 1,099 | 44,184 | 3 | 568,249 |
| Madres y Padres | 483 | 25,931 | 4 | 212,419 |
| FONDO COMPLEMENTARIO | <u>9,381</u> | <u>1,214,700</u> | <u>11</u> | <u>12,803,944</u> |
| Jub. Antigüedad de Servicios | <u>9,059</u> | <u>1,172,088</u> | <u>11</u> | <u>12,404,796</u> |
| Jub. Por Inc. Física | <u>322</u> | <u>42,612</u> | <u>11</u> | <u>399,148</u> |
| PROGRAMA DE R. PROFESIONALES | <u>1,160</u> | <u>84,176</u> | <u>6</u> | <u>937,133</u> |
| Absoluta Permanente | <u>299</u> | <u>51,060</u> | <u>14</u> | <u>529,727</u> |
| Hombres | 238 | 40,584 | 14 | 414,734 |
| Mujeres | 61 | 10,476 | 14 | 114,993 |
| Sobrevivientes | <u>861</u> | <u>33,116</u> | <u>3</u> | <u>407,406</u> |
| Viudas | 664 | 29,110 | 4 | 387,231 |
| Huérfanos y Hermanos | 158 | 3,178 | 2 | 7,859 |
| Huérfanos inválidos | 39 | 828 | 2 | 12,316 |
| Madres | - | - | - | - |
| Padres | - | - | - | - |
| TOTAL..... | <u>70,002</u> | <u>10,203,465</u> | <u>12</u> | <u>90,098,435</u> |

Nota 1: En los Huérfanos inválidos se aplicó la renta por sexo.

Nota 2: Se utilizaron las tablas de renta unitaria basadas en la probabilidad de fallecer de la tabla abreviada de vida de la población urbana 2010-2015 elaborada por la Contraloría General de la República, aprobadas por la Junta Directiva de la C.S.S., según Resolución N°45,715-2011-J.D. de 5 de mayo de 2011 (incorporando un ajuste en la probabilidad de fallecer en función de las salidas por muerte de acuerdo a la experiencia de la C.S.S.-2010).

Nota 3: La probabilidad de que un pensionado por invalidez fallezca está basada en la experiencia de la C.S.S. período 1985 - 2009.

Fuente: Base de Datos de la Dirección Nacional de Informática.

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPARTAMENTO ACTUARIAL
VALUACIÓN ACTUARIAL DEL PROGRAMA DE RIESGOS PROFESIONALES
VIGENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
5.00%
(INCLUYE AUMENTO LEY N° 2)
CON BASES BIOMÉTRICAS APROBADAS EN 2010 POR LA J.D.

| TIPO DE PENSIÓN | NUMERO | MONTO ANUAL | MONTO MEDIO MENSUAL | PENSIÓN DIRECTA 5.00% |
|----------------------------|--------------|-----------------------|---------------------|------------------------|
| ABSOLUTA PERMANENTE | 420 | B/. 1.417,294 | 281 | B/. 15,580,611 |
| Hombres | 333 | 1,114,926 | 279 | 11,983,504 |
| Mujeres | 87 | 302,368 | 290 | 3,597,108 |
| PARCIAL PERMANENTE | 3,831 | 6,557,000 | 143 | 94,403,640 |
| Hombres | 3,290 | 5,615,305 | 142 | 80,092,049 |
| Mujeres | 541 | 941,695 | 145 | 14,311,590 |
| SOBREVIVIENTES | 2,243 | 2,535,406 | 94 | 27,494,700 |
| Viudas | 1,116 | 1,579,302 | 118 | 22,875,974 |
| Viudos | 1 | 1,830 | 152 | 20,654 |
| Huerfanos y Hermanos | 757 | 522,212 | 57 | 2,422,341 |
| Huérfanos Inválidos | 54 | 37,989 | 59 | 566,764 |
| Madres | 266 | 369,314 | 116 | 1,523,037 |
| Padres | 49 | 24,758 | 42 | 85,931 |
| TOTAL..... | 6,494 | B/. 10,509,700 | 135 | B/. 137,478,951 |

Nota N° 1: Se utilizaron las tablas de renta unitaria basadas en la probabilidad de fallecer de la tabla abreviada de vida de la población urbana 2010 - 2015 elaborada por la Contraloría General de la República, aprobada por la Junta Directiva de la C.S.S., según Resolución N° 45,715-2011-J.D. de 5 de mayo de 2011 (incorporando un ajuste en la probabilidad de fallecer en función de las salidas por muerte de acuerdo a la experiencia de la C.S.S. - 2010).

Nota N° 2: La probabilidad de que un pensionado por absoluta permanente fallezca, está basada en la experiencia de la C.S.S. período 1985 -2009

Nota N° 3: Incluye pensiones absolutas y parciales que se encuentran pasando trámites Medicos, ante la Comisión Médica Calificadora al 31 de diciembre de 2011.

Fuente: Planilla de Pago de Pensionados al 31-12-2011, suministrada por la Dirección Nacional de Informática.

Al comparar la suma de Capitales Constitutivos de las pensiones en curso de pago, vigentes al 31 de diciembre de 2011 con la reserva Contable acumulada a esta fecha se tiene.

| | |
|---------------------------------|-----------------------|
| Reserva Contable..... | B/.355,216,310 |
| Capitales Constitutivos..... | B/.137,478,951 |
| Superávit Actuarial..... | B/.217,737,359 |