

CAJA DE SEGURO SOCIAL
Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

ÍNDICE

	<u>PÁGINA</u>
-- Carta de Presentación	1
-- Balances Generales al 31 de Diciembre de 2017 y 2016	2
-- Estado de Resultado al 31 de Diciembre de 2017 y 2016	3
-- Estado de Cambio de Riesgos al 31 de Diciembre de 2017 y 2016	4
-- Estado de Flujo de Efectivo el 31 de Diciembre de 2017 y 2016	5
-- Notas a los Estados Financieros	6 -- 52






Departado 08-10-05808 PANAMÁ S. PANAMÁ
www.css.gob.pa
Central tel.: (507) 513-0274

DNC – N – 041 – 2019
13 de febrero de 2019

Doctor
Julio García Valarini
Director General
E. S. D.

P.C.: 
Ing. Pablo Castrejón Bloise
Director Ejecutivo Nacional de Finanzas y
Administración

Señor Director General:


Presentamos a Usted los Balances Generales Comparativos de la Institución, los Estados de Resultados, Estados de Cambios de Fondos, Flujo de Efectivo y Notas, correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016. Los Estados Financieros reflejan los saldos de los registros contables del Mayor General a las fechas indicadas y los mismos no han sido auditados.

En el año 2012, se implementó el Sistema de Contabilidad Gubernamental, diseñado específicamente para la Caja de Seguro Social, así como los sistemas tecnológicos SAFIRO (SAP) y el Sistema de Ingresos y Prestaciones Económicas (SIPE); en los cuales, se integran la Contabilidad Financiera y la Contabilidad Presupuestaria, aplicando los principios, normas y procedimientos del Sector Público; es por ello, que al entrar en funcionamiento estos sistemas; el tecnológico y el contable, surgieron dilaciones en la adaptación, desarrollo y evolución entre ambos, lo cual ha afectado la entrega oportuna y los resultados presentados en los Estados Financieros.

Los registros contables que componen los Estados Financieros señalados, corresponden a las transacciones reportadas desde los Sistemas MAINFRAME y SIPE, las cuales se integran en el Sistema SAFIRO; así como, los registros generados de forma directa en este último. En el Sistema SAFIRO se procesa la información financiera producto de las operaciones administrativas y financieras realizadas por la Institución, para la emisión de los Estados Financieros.

Los Estados Financieros que presentamos, se muestran de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados; Decreto Número 420-2005 DMySC, de 26 de septiembre de 2005, Decreto No. 234 de 22 de diciembre de 1997, Manual General de Contabilidad Gubernamental y las Normas de Contabilidad Gubernamental para la República de Panamá, emitidos por la Contraloría General de la República.

Atentamente,


Mgtra. Zaida González
Directora Nacional de Contabilidad


ZG/DLdeG/WF/NC

c.i. Asamblea Nacional de Diputados
Honorable Junta Directiva CSS
Junta Técnica Actuarial
Contraloría General de la República
Ministerio de Economía y Finanzas
Dirección Ejecutiva Nacional de Finanzas y Administración
Dirección Ejecutiva Nacional de Prestaciones Económicas
Dirección Nacional de Finanzas CSS
Dirección Nacional de Auditoría

Prevención y atención oportuna es salud

CAJA DE SEGURO SOCIAL

Balances Generales

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

En Balboas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS:				
Activos Corrientes:				
Caja y Banco (Nota 4)	B/. 2,033,340,574	B/. 2,296,026,167		
Inversiones (Nota 5)	142,629,287	13,032,434		
Cuentas por Cobrar (Nota 7)	258,323,074	288,104,863		
Intereses por Cobrar (Nota 8)	103,085,752	71,739,913		
Inventarios (Nota 9)	276,790,682	275,075,597		
Préstamos Especiales (Nota 11)	1,237,473	1,283,054		
Total de Activos Corrientes	2,815,406,842	2,945,262,028		
Inversiones a Largo Plazo (Nota 5)	2,359,168,550	2,001,523,960		
Inversiones de Depósitos a Plazo Fijo (Nota 6)	2,874,111,286	2,258,904,097		
Préstamos Hipotecarios a Largo Plazo (Nota 10)	23,186,417	23,570,372		
Préstamos Especiales a Largo Plazo (Nota 11)	24,609,058	25,574,505		
Inmuebles, Maquinaria y Equipo Neto de Depreciación Acumulada (Nota 12)	1,052,366,789	1,020,795,794		
Bienes Reposeidos (Nota 13)	10,018,709	10,220,932		
Bienes Disponibles para la Venta (Nota 14)	427,918,150	427,180,027		
Otros Activos (Nota 15)	196,306,130	321,613,391		
Total de Activos	B/. 9,783,091,931	B/. 9,034,545,106		
PASIVOS:				
Pasivos Corrientes:				
Cuentas por Pagar:				
Proveedores de Bienes y Servicios	B/. 256,511,801	B/. 196,218,085		
Tributos por Pagar	12,916,814	11,656,407		
Sueldos por Pagar	10,405	13,227		
Tributos Recaudados - Gob. Central (Nota 16)	130,871,503	161,520,212		
Otras Cuentas por Pagar (Nota 17)	100,023,608	269,272,477		
Pasivos Diferidos (Nota 18)	107,761,724	126,808,667		
Total de Pasivos Corrientes	608,095,855	765,469,075		
Pasivos a Largo Plazo:				
Componente de Ahorro Personal del Subsistema Mixto (Nota 19)	1,073,176,908	821,619,331		
Reserva para Contingencias (Nota 20)	17,668,707	17,439,770		
Total de Pasivos a Largo Plazo	1,090,845,615	839,059,101		
Contingencias (Nota 23)				
Total de Pasivos	B/. 1,698,941,470	B/. 1,604,548,176		
FONDOS:				
Administración de los Riesgos (Notas-3 Acápites k)	451,128,491	406,006,747		
Reservas del Seguro Colectivo de Renta Vitalicia	107,500,572	84,420,241		
Reservas del Seguro Colectivo de Invalidez	7,579,183	5,869,494		
Riesgo de Invalidez y Maternidad	2,241,765,118	2,134,559,678		
Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte:				
Sistema Exclusivamente de Beneficio Definido	1,824,419,851	2,054,192,451		
Subsistema Mixto	2,269,850,313	1,635,897,846		
Fideicomiso de Invalidez, Vejez y Muerte	305,720,221	290,565,503		
Riesgos Profesionales	864,847,180	807,857,626		
Fideicomiso de Riesgos Profesionales	11,339,532	10,727,344		
Total Fondos	8,084,150,461	7,430,096,930		
Total del Pasivos y Fondos	B/. 9,783,091,931	B/. 9,034,545,106		

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

CAJA DE SEGURO SOCIAL

ESTADO DE RESULTADO

Al 31 de Diciembre de 2017 - 2016

En Balboas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>INGRESOS</u>		
Cuotas Regulares	B/. 2,879,320,891	B/. 2,731,535,291
Prima de Riesgos Profesionales	<u>263,511,337</u>	<u>242,970,717</u>
Total de Ingresos	3,142,832,228	2,974,506,008
<u>COSTOS Y GASTOS</u>		
Prestaciones Económicas	1,712,996,100	1,613,363,619
Adiestramiento y Capacitación	26,497,899	29,187,266
Donativos a Personas	800	44,000
Indemnizaciones Especiales	2,155	
Gastos de Personal Patronal Seg Soc SIACAP	113,969,851	95,784,834
Viaticos	3,906,289	3,697,088
Gastos de Personal	767,319,073	639,125,134
Costos y Gastos Operativos	482,493,339	421,975,318
Gastos Financieros	12,626,976	16,421,307
Otras Transferencias	7,162,135	5,151,264
Provisión del Ejercicio - Gasto de Depreciación	<u>47,065,141</u>	<u>40,278,485</u>
Total de Costos y Gastos	3,174,039,758	2,865,028,315
<u>OTROS INGRESOS Y GASTOS</u>		
Ingresos Financieros	241,713,824	196,960,725
Ingresos Diversos de Gestión	78,044,925	68,340,505
Prima de Seguros Colectivos	21,813,744	17,244,998
Gastos Diversos de Gestión	<u>26,705,419</u>	<u>26,147,049</u>
Total de Otros Ingresos y gastos	314,867,074	256,399,179
Resultados antes de Aportes del Estado	283,659,544	365,876,872
<u>APORTES DEL ESTADO</u>		
Transferencias Corrientes	<u>308,268,863</u>	<u>300,305,343</u>
Resultado antes de Periodos Anteriores	591,928,407	666,182,215
<u>INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES</u>		
Cuotas Regulares	55,731,476	31,715,560
Cuotas Regulares y XIII Mes	229,680,753	
Intereses, Multas y Recargos a Empleado - Empleador	4,844,182	
Aportes Especiales de los Empleadores	1,962	7,144
Prima de Riesgos Profesionales	5,838,887	3,599,700
Ingresos Diversos de Gestión	<u>1,026,840</u>	<u>966,368</u>
Total de Ingresos de Periodos Anteriores	297,124,100	36,288,772
<u>GASTOS DE PERIODOS ANTERIORES</u>		
Gastos de Personal	4,445,122	1,106,770
Costos y Gastos Operativos	22,776,819	12,282,897
Gastos de Depreciación	<u>2,864,096</u>	
Total de Gastos de Periodos Anteriores	30,086,037	13,389,667
Resultados de Operaciones de Periodos Anteriores	267,038,063	22,899,105
Resultados del Ejercicio	B/. 858,966,470	B/. 689,081,320

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 2017 y 2016
En Balboas

	Administración de los Riesgos		Riesgo de Enfermedad y Maternidad		Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte			Riesgo Profesionales	
	Saldo Final	Administración	Seguro Colectivo Renta Vitalicia	Seguro Colectivo Invalidez	Sistema Exc. de Beneficio Definido	Subsistema Mixto	Fideicomiso	Riesgo Profesionales	Fideicomiso
Saldo al 1 de Enero de 2016	Bl. 6,570,499,052	Bl. 396,655,541	Bl. 65,750,868	Bl. 4,503,608	Bl. 1,922,253,924	Bl. 1,156,883,172	Bl. 279,489,015	Bl. 716,289,861	Bl. 9,980,577
Remesas Internas	92,205,318	(7,435)		75,767,738				18,446,015	
Resultado de Operaciones	689,081,320	41,056,610	18,669,371	1,365,770	40,653,259	354,367,949	11,117,252	75,529,978	736,767
Revaluaciones y Donaciones	33,860,624	73,395		(489,695)	34,292,103			4,821	
Ajustes de Períodos Anteriores	44,429,616	(31,771,364)	2	116	(39,405,397)	124,646,725	(40,764)	(413,049)	
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	Bl. 7,430,096,930	Bl. 406,006,747	Bl. 84,420,241	Bl. 5,869,494	Bl. 2,054,192,451	Bl. 1,635,897,846	Bl. 290,565,503	Bl. 807,857,626	Bl. 10,727,344
Saldo al 1 de Enero de 2017	Bl. 7,430,096,930	Bl. 406,006,747	Bl. 84,420,241	Bl. 5,869,494	Bl. 2,054,192,451	Bl. 1,635,897,846	Bl. 290,565,503	Bl. 807,857,626	Bl. 10,727,344
Incobrables	(4,091,149)			(347,441)					
Remesas Internas	17,625,703	7,435		12,642,568				4,975,700	
Resultado de Operaciones	859,966,470	44,879,866	23,080,331	1,709,348	1,830,713	635,025,566	15,156,178	51,039,468	612,188
Revaluaciones y Donaciones	302,688			302,688					
Ajustes de Períodos Anteriores	(218,750,635)	234,453		341	(228,162,303)	(1,073,089)	(1,460)	975,386	
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	Bl. 8,084,150,461	Bl. 451,128,491	Bl. 107,500,572	Bl. 7,579,183	Bl. 1,824,419,851	Bl. 2,289,850,313	Bl. 305,720,221	Bl. 864,947,180	Bl. 11,339,532

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

Nota: se corrige presentación de saldo inicial en 2017, en el patrimonio de Enfermedad y maternidad según saldo mayor SAFIRO al 31 de diciembre de 2016. Registro posterior al cierre de los Estados Financieros en la Depreciación de Equipo Rodante.



CAJA DE SEGURO SOCIAL

Estado de Flujo de Efectivo
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
En Balboas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN :		
Cobranzas	B/. 3,411,183,291	B/. 3,047,230,655
Transferencias corrientes recibidas	301,451,102	377,592,696
Otros cobros relativos a la actividad	437,858,178	180,871,301
Revaluaciones	34,183,322	33,880,624
Remesas Internas	109,832,021	92,206,318
Aportes	78,811	
Menos:		
Pagos a proveedores	394,556,039	46,100,329
Pagos de remuneraciones	889,643,290	739,757,826
Pagos de efectivo relativo a la actividad	2,238,813,247	1,578,944,736
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	771,574,149	1,366,978,703
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN :		
Aumento en Préstamos		1,426,137
Aumento en Inversión	1,116,964,135	356,948,025
Pagos por compra de inmuebles, maquinaria y equipo		429,450,110
Disminución en Préstamos	1,529,209	
Aumento de ingresos relativos a la actividad	3,870,877	
Aumento en Inversiones	77,304,307	
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	1,034,259,742	787,824,272
DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(262,685,593)	579,154,431
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, AL INICIO DEL EJERCICIO	2,296,026,167	1,716,871,736
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, AL FINAL DEL EJERCICIO	B/. 2,033,340,574	B/. 2,296,026,167
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
RESULTADO DEL EJERCICIO :	B/. 858,966,470	B/. 689,081,320
Más:		
Depreciación y amortización del período		
Revaluaciones	34,183,322	
Aumento en intereses por Cobrar		7,749,686
Aumento de Inventario	1,805,322	88,446,531
Disminución de Cuenta por Pagar	94,393,294	252,450,460
Remesas	109,832,021	92,206,318
Ajustes a Períodos Anteriores		44,429,616
Variación en Cuenta por Cobrar		289,432,567
Menos:		
Depreciación y Amortización del período	49,929,237	40,278,485
Aumento en Provisión de Cuentas por Cobrar	8,048,928	10,443,326
Aportes / Revaluaciones		33,880,624
Aumento en Cuenta por Cobrar	193,156,763	
Aumento en Reservas para Contingencias	40,839,349	
Aumento en intereses por Cobrar	31,345,839	
Disminución de Inventarios		4,035,125
Disminución en Provisión del Inventario	90,238	
Descartes y Ajustes de Inmueble, Maquinaria y Equipo	4,195,926	8,180,235
AUMENTO DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES DE EFECTIVO PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	B/. 771,574,149	B/. 1,366,978,703

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



Caja de Seguro Social

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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 reformativos 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 retiro por 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.



- a.1. Subsistema Mixto de Pensiones:
- a.1.2. Componente de Beneficio Definido
- a.1.3. Componente de Ahorro Personal
- a.1.3.1. Seguros Colectivos de Renta Vitalicia
- a.1.3.2. Seguros Colectivos de Invalidez

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 considera 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 y componentes; en los cuales, la Institución tiene la facultad de establecer las directrices generales del funcionamiento administrativo, presupuestario, económico y financiero de sus recursos como son: Administración de los Riesgos; Seguros Colectivos de Renta Vitalicia y de Invalidez; el Riesgo de Enfermedad y Maternidad; Riesgos Profesionales; Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte (Sub Sistema Exclusivamente de Beneficio Definido, Sub Sistema Mixto de Pensiones (Componente de Beneficio Definido y Componente de Ahorro Personal) y los Fideicomisos. Los saldos y las transacciones realizadas en los riesgos PRAA Y SIACAP, según la estructura presupuestaria, han sido excluidas de los estados financieros.
- b. En el caso de los ingresos, la entidad utiliza el principio contable de acumulación (método de devengado). Desde la entrada en funcionamiento del SIPE, no se registran oportunamente los Ingresos de los diferentes riesgos y las Cuentas por Cobrar en concepto de los convenios de pagos, incluyendo el Gobierno Central; sin embargo, esta administración ha impulsado gestiones con el proveedor de este sistema, con la finalidad de lograr adecuaciones al mismo y retomar el registro oportuno de los Ingresos.

Los ingresos en concepto de Cuotas Empleado- Empleador correspondientes a la facturación que no se ha pagado ni formalizado, a través de convenios de pago, se mantienen en cuentas de orden, las cuales se revierten al momento de la recepción del pago o cuando se determine la autenticidad de éstas.

En cuanto a los gastos en concepto de Prestaciones Económicas, se registran al momento en que se incurre en el gasto.

- c. Las inversiones están compuestas por instrumentos bursátiles de emisión Estatal y Privada. La emisión Estatal la componen los Bonos de Ahorros, Bonos Corporativos, 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. Adicionalmente, la Institución mantiene depósitos en plazos fijos superiores e inferiores a un año en la Banca Estatal y Privada.

Se adquirieron documentos negociables 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), se registran así: 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), se registran así: la diferencia descontada se contabiliza mensualmente como un ingreso hasta el vencimiento del instrumento. Referencia Nota Núm. 5009/2013 DMySC-NC., fechada 02 de agosto 2013.

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 los bienes objeto de la compra y la factura comercial, por medio de la cual, se certifica 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 realizan los cálculos de las multas correspondientes y se efectúan los registros contables de las cuentas por cobrar-multas, de acuerdo a los porcentajes establecidos 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 usuario 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. Es preciso señalar, que el proceso de registros para dar de baja los productos dañados y vencidos, ha sufrido cambios a partir de la implementación del sistema SAFIRO. El método de Descarte utilizado 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; lo cual, afecta las cuentas gastos de acuerdo al rubro de inventario, según sea el caso se da aumento o disminución.

De igual manera, el Procedimiento Administrativo Núm. 62-01, para el trámite de investigación y recuperación de medicamentos suspendidos por fallas, señala que se registran Cuentas por Cobrar, 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, si el proveedor no repone el producto, se aplica la cuenta por cobrar y



se disminuye el rubro de inventario sobre los costos de adquisición, según la orden de compra o contrato. De darse alguna diferencia de precios, se registran en las cuentas de gastos correspondientes.

- e. La Resolución 7041-92 JD de 9 de junio de 1992, estableció la política para el registro de la Provisión de Cuentas Incobrables de la Cuota Empleado-Empleador; la cual, se origina luego de un exhaustivo análisis a las cuentas por cobrar a empleadores de dudosa recuperación, el cual se presenta al Pleno de la Junta Directiva, para la respectiva aprobación.

Mediante la Resolución N° 7039 - 92 - J.D. del 9 de junio de 1992, se establece la política para la provisión de los medicamentos vencidos y dañados; con la cual, se aprobó, 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.

- f. Los activos fijos se registran al costo de adquisición, de acuerdo a la Norma de Contabilidad Gubernamental No. 13. Los desembolsos en concepto de mejoras y renovaciones importantes se capitalizan. Con relación a 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 está 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 haya 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. El Riesgo de Administración, Riesgo de Enfermedad y Maternidad, Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte y Riesgos Profesionales, están definidos en la Ley Orgánica Núm. 51 de 27 de diciembre de 2005, que establece el financiamiento de cada uno de los riesgos existentes.

Las recaudaciones producto de los cobros realizados se depositan en su totalidad en la Cuenta General Núm. 1; posteriormente, a través del SIPE, se realiza la dispersión a los conceptos de Ingresos conforme a la Ley, para los registros de la distribución contable, a las cuentas contables asignadas, de acuerdo al riesgo.

El Departamento de Tesorería realiza las transferencias bancarias de la cuenta General Núm. 1, a las otras cuentas de banco de los diferentes riesgos para sufragar sus desembolsos, afectando directamente la cuenta General Núm. 1, en el riesgo que recibe la transferencia; no obstante, debido a las limitaciones en la funcionalidad del Sistema SAFIRO, contablemente no se realizan estos registros automáticos en el Sistema.

A nivel de Estados Financieros la Cuenta General, se muestra en el Riesgo de Administración; sin embargo, en el Mayor General se observan en dicha cuenta saldos créditos en todos los riesgos, a excepción del Riesgo de Administración. Para corregir estos saldos contrarios, se realizó un análisis que permitió reordenar los saldos en la Cuenta General, dando como resultado una disminución en el año 2017, de los Saldos Débitos y Créditos por Distribuir.

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

Por la falta de una contabilidad independiente para cada riesgo, con la implementación de SAFIRO en mayo de 2012, se consideró llevar registros específicos de las operaciones presupuestarias, y financieras de cada uno de los riesgos y sus componentes en un solo sistema; sin embargo, en la práctica no fue posible; por lo que, se continuó utilizando simultáneamente los Sistemas MAINFRAME y SAFIRO. Ambos sistemas, procesan los eventos financieros que afectan cada riesgo de forma oportuna (recaudación, inversiones, compras de insumos y activos, pago de prestaciones económicas, gastos de funcionamiento, pago a proveedores, etc), los cuales se integran en SAFIRO, para la emisión de los Estados Financieros.

Así mismo, en los Balances Generales por riesgos se presentan cuentas por cobrar y pagar entre riesgos, que corresponden a: alquileres, traspasos de equipos, administración de la Prima de Riesgos Profesionales, entre otros.

- j. Columna de Eliminación – Balance General por Riesgo: Las Cuentas por Cobrar entre Fondos, Cuentas por Cobrar Subsistema Mixto y los Saldos Débitos 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 los diferentes riesgos, los cuales se muestran en el Balance General, en los conceptos correspondientes a la nota de Caja y Banco e Inversiones en Plazo Fijo; es decir, de la recaudación general que ingresa a través de la Cuenta General del 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 asignación de a quién pertenecen realmente los montos recaudados, por lo que, de incluirlos en el balance general se estarían duplicando las cifras presentadas de las inversiones en depósitos plazo fijo.

- 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 con la contabilidad financiera al final del periodo se trasladaba al Patrimonio.

Actualmente, con la aplicación de la Contabilidad Gubernamental la cuenta de Ajustes a Períodos Anteriores y Resultados Acumulados, son acumulativas desde mayo de 2012.

Los ajustes o correcciones 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 la Situación Financiera en los casos como: omisiones, duplicidad, errores numéricos, de concepto, riesgo equivocado 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.

De igual forma, se sustentan en la Norma de Contabilidad No. 24 Contingencia y Hechos Ocurredos después de la fecha del Balance General.

- 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 registrar en Cuentas de Orden, 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, se mantiene en cuentas de orden y 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). Este monto cuenta con su Reserva de Incobrabilidad debidamente registrada.



- n. La Dirección Nacional de Contabilidad emite los criterios y recomendaciones, para la aplicación correcta de los registros contables mediante Instrucciones Técnicas y Guías Contables, que son comunicadas a las unidades ejecutoras mediante correo institucional y material impreso como parte de la comunicación y coordinación, para la aplicación apropiada de las políticas contables en la Institución.
- o. Desde el mes de mayo 2012, se inició la implementación del Sistema Administrativo y Financiero SAFIRO que buscaba dotar a la Caja de Seguro Social de una plataforma tecnológica que facilitara llevar una contabilidad por Riesgo.

Esta implementación ha implicado cambios radicales en la metodología de registro y procesamiento de la información, aunado a esta nueva plataforma se incluye la implementación de la codificación y metodología gubernamentales en nuestros registros.

La Contabilidad Gubernamental debe integrar la información presupuestaria y financiera; de manera que, se produzcan informes que sean capaces de medir la ejecución presupuestaria sin dejar de lado los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Debido a los señalamientos, sugerencias y solicitudes de información por parte de los usuarios externos e internos de los Informes Financieros, tales como la Junta Técnica Actuarial, la Dirección Ejecutiva Nacional de Prestaciones Económicas y el Departamento de Actuarial; la Dirección Nacional de Contabilidad evaluó y consideró necesario plantear las notas a los Informes Financieros, retomando el modelo financiero que se había utilizado hasta marzo 2012.

Para el año 2017, a cinco años de iniciada dicha implementación, aún la Caja Seguro Social, no ha logrado desarrollar una contabilidad por riesgo 100% efectiva, debido a limitaciones tales como: el uso de una sola cuenta de banco para depositar la recaudación general de la institución, aplicación errónea de los riesgos en la transacciones diarias, falta de reportes oportunos de las sumas recaudadas por riesgo y sus componentes, debilidades en la configuración del sistema SAFIRO, lo cual no permite un aprovechamiento óptimo del mismo.

Es importante mencionar las características de la Contabilidad Gubernamental:

1. Integra operaciones presupuestarias y patrimoniales.
2. Integra los elementos de la Administración Financiera a través del uso verificado de una base de datos.
3. Sistema común, único y uniforme aplicable.

Esta integración se pone de manifiesto en los momentos contables.

El momento contable para el registro de la ejecución presupuestaria del gasto es el "Compromiso", independientemente de su recepción, pago o consumo. La base de acumulación será la utilizada en la contabilidad financiera o sea, devengado.



Para lograr el objetivo de reestructurar el procesamiento de la información contable y su integración a la información presupuestaria, se confeccionó un catálogo contable acorde con las condiciones indicadas en el Manual de Contabilidad Gubernamental.

Para cumplir con esta labor se contó con la asistencia de la Contraloría General de la República, como ente normativo del Sector Público; sin embargo, este catálogo no pudo ser configurado en el sistema a satisfacción, debido a particularidades en el manejo de dígitos codificadores del sistema SAFIRO. El catálogo de la Contraloría consta de 17 dígitos, mientras que el sistema SAFIRO, sólo permite 10 dígitos en la codificación de una cuenta contable. Algunas de las transacciones que se parametrizaron para las diferentes áreas operativas, no llegaron a ser cargadas en el sistema SAFIRO.

Otro aspecto importante, es que una vez puesto en marcha los sistemas SAFIRO y SIPE, no se mantuvo un desarrollo en paralelo con el sistema MAINFRAME.

Luego de la implementación del Sistema Administrativo y Financiero (SAFIRO), entró en funcionamiento el Sistema de Ingresos y Prestaciones Económicas (SIPE), el cual se implementó para la recaudación de la Planilla de Declaración de Cuotas Empleado-Empleador, sus diferentes conceptos y los otros ingresos de la Institución. Este sistema fue puesto en marcha, tanto en unidades ejecutoras de la ciudad capital, como en las diferentes unidades ejecutoras del interior de la República.

Es necesario señalar, que después de cinco años desde su implementación, dicho sistema, mantiene debilidades e inconsistencias que no permiten que se tenga una dispersión efectiva y oportuna de las recaudaciones, por concepto de Ingresos. Esto es un aspecto sensitivo para la validación de la información mostrada en los informes financieros de la institución.

Por otro lado, consideramos necesario mencionar, parte del contenido de la Nota DNC-SD-M-193-2013 del 23 de julio de 2013, como se presenta a continuación:

Asunto: Implementación de la Contabilidad Gubernamental...

Para este tema Advanced presentó un documento denominado "IMPLEMENTACIÓN DEL GPR EN CONTABILIDAD Y PRESUPUESTO VS NORMATIVAS DEL MANUAL GENERAL DE CONTABILIDAD GUBERNAMENTAL", en éste describe la funcionalidad del GRP que no se ajustan en su totalidad a la exigencia de la Contabilidad Gubernamental, se adjunta dicho documento donde incluye puntos como:

1. Momentos Presupuestarios
2. Entrada de Mercancía / Recepción de Factura
3. Compras de Activos Fijos
4. Compras al Contado
5. Registro del Pagado en la Contabilidad Gubernamental
6. Auxiliares a Proveedores



7. Contabilizaciones técnicas e internas, compensación de partidas abiertas"

Consideramos importante ampliar ciertos conceptos relacionados a:

Compras al contado: El registro se realiza mediante la generación de una cuenta de Anticipos; sin embargo, en la Contabilidad Gubernamental esto conlleva la generación de una Cuenta por Pagar. El GRP no requiere la generación contable de una cuenta por pagar, para hacer efectivo el pago, toda vez que realiza el registro afectando la cuenta de banco contra la cuenta de Anticipos Concedidos. Una vez que el almacén o unidad administrativa recibe los bienes o servicios, establece la cuenta por pagar, a través de un informe de recepción y lo remite al Contador, quien realiza la compensación correspondiente.

Compras al Crédito: La recepción y/o aceptación de los bienes y servicios es uno de los procesos más relevantes en las operaciones de la Institución, por este motivo el GRP incorpora un asiento transitorio en este proceso. Este registro tiene el objetivo de separar la recepción y/o aceptación de la mercancía o servicio y la factura en dos momentos.

1. La entrada de mercancías o aceptación del servicio (Transacción MIGO y ML8IN)
2. La recepción de la factura (Transacción MIRO)

La entrada de mercancía / recepción de la factura afecta la cuenta 321.00.000.00 la cual es una cuenta transitoria del pasivo (La contrapartida puede ser inventario o gasto dependiendo de una aceptación de mercancía o la recepción de un servicio.

Con la transacción MIRO (Recepción de factura) la cuenta 321.00.000.00 es saldada por el importe de la cuenta por pagar y registra el compromiso en la cuenta asociada del proveedor.

Los contadores, como parte de sus actividades diarias, realizan el registro contable para la compensación de la cuenta 321.00.000.00, para que no refleje saldos pendientes por compensar.

Base para la Preparación de los Informes Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por los instrumentos de cobertura que han sido medidos al valor razonable.

Moneda Funcional:

La Caja de Seguro Social mantiene sus registros de contabilidad en Balboas (B/.) que es su moneda funcional, y los estados financieros están expresados en esa moneda. El Balboa, unidad monetaria de la República de Panamá, está a la par y es de libre cambio con el dólar de los Estados Unidos de América.



Declaración de Cumplimiento:

Los Estados Financieros de la Caja de Seguro Social, se preparan y presentan comparativamente, incluyendo los cuadros suplementarios, los cuales han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad Gubernamental, emitidas mediante Decreto 234 del 22 de septiembre de 1997 y el Manual de Contabilidad Gubernamental, emitido mediante Decreto No 420-2005 del 26 de septiembre de 2005, todos regulados y promulgados por la Contraloría General de la República de Panamá.

Debido a la necesidad de información financiera por parte de los usuarios internos y externos, en especial por los requerimientos de la Junta Técnica Actuarial, fue necesario retomar la presentación financiera en los Estados Financieros, ya que su planteamiento es más detallado que la agrupación estipulada por la Contabilidad Gubernamental.

Metodología para integrar la información presupuestaria y financiera para la elaboración y presentación de los Estados Financieros:

Para la elaboración y presentación de los Informes Financieros se deben tomar en cuenta la información proveniente de los sistemas existentes en la Institución; Main Frame, SAFIRO y Sistema de Ingresos y Prestaciones Económicas (SIPE). Este proceso inicia con la carga de las transacciones por medio de un lay out en formato excell, con toda la información contable registrada en el mayor general del sistema Main Frame; así mismo, se realiza un proceso similar con la información proveniente del SIPE (Recaudación), al efectuar estas cargas se integran con la información que fue procesada en SAFIRO, a nivel de saldos de mayor por cuenta financiera.

En Main Frame se mantienen los registros correspondientes a las transacciones de Prestaciones Económicas, Inversiones, Préstamos Hipotecarios, Bienes Raíces, Planilla de Recursos Humanos, Registros Contables de Ingresos – Recaudación.

Debido a que estos sistemas no están interconectados, no se ha cumplido con la integración presupuestaria contable señalada en el Sistema de Contabilidad Gubernamental.

Antes de la implementación de la Contabilidad Gubernamental en la Caja de Seguro Social, al finalizar el período contable (mes de diciembre de cada año), se efectuaba el cierre contable de los libros, en el cual el resultado de operaciones se trasladaba a los diferentes patrimonios por riesgos, al igual que los saldos de las cuentas transitorias (cierre financiero).

Esta operación nos permitía tener un panorama definido del estado financiero de cada riesgo y en el caso de los Riesgos de Invalidez, Vejez y Muerte y Riesgos Profesionales, permitía un registro directo de las valuaciones actuariales correspondientes.

Con la aplicación de la Contabilidad Gubernamental, el cierre del período contable también varió, debido a que en esta metodología contable se emplea la cuenta de Resultados Acumulados, la cual mantiene el resultado operativo



de forma acumulativa y las cuentas transitorias como Ajustes y/o Correcciones a Períodos Anteriores igualmente son acumulativos, o sea los resultados no se capitalizan. Es necesario indicar, que en la conformación del Patrimonio, se consideran los saldos que muestran estas cuentas, lo cual resulta que a nivel de Estados Financieros, se incluyen en los Fondos.

Para la preparación de las valuaciones actuariales esto es un inconveniente; ya que, los actuarios necesitan tener un panorama unificado del valor de las reservas de cada uno de los Riesgos, en especial el Riesgo de IVM y Riesgos Profesionales.

Los módulos implementados y que están en funcionamiento en las unidades ejecutoras de la Institución son: Módulo Finanzas F1, compuesto por los componentes de Contabilidad General (GL), Cuentas por Pagar (AP), Cuentas por Cobrar (AR), el cual incluye las multas a proveedores, alquileres, devolución de productos y descarte de dañados y vencidos, Tesorería TR, Administración de Materiales (MM), Presupuesto (FM).

El Módulo de Administración de Activo Fijo en la herramienta de SAP, inicia desde que se hace una solicitud de pedido relacionada con la adquisición de equipo, el sistema crea un dato maestro de activo, es decir se genera un número control que identifica el activo. Al recibir el equipo, el sistema genera la depreciación con la fecha de recepción de los equipos.

Para los años 2012, 2013, 2014, 2015, 2016 y 2017, está pendiente la segregación de los activos, cuando se trata de la adquisición de más de un activo en un mismo pedido; así como, los traslados de equipo de una Unidad Ejecutora a otra, cuando involucra un cambio de riesgo, las donaciones y los descartes.

El sistema permite registrar y obtener parcialmente información contable para la presentación de los Informes Financieros por Riesgo de las cuentas reales y nominales.

Contabilizaciones Técnicas e Internas:

El GRP (SAFIRO) realiza diversos registros contables que no se describen en el Manual General de Contabilidad Gubernamental, tales como: compensación de partidas abiertas, estos asientos contables agregan valor a la Institución, toda vez que incrementa la confiabilidad de los registros.

La funcionalidad de las partidas abiertas nos permite en un momento posterior, identificar al registro débito o crédito y las operaciones relacionadas entre ellas, ya que no sólo muestra el saldo de una cuenta sino las operaciones no relacionadas que componen el saldo.

Esta funcionalidad (compensación de partidas abiertas) aplica en la cuenta de banco, cuentas de deudores, proveedores, entrada de mercancía / recepción de factura entre otros.



Auxiliares de Proveedores:

El GRP (SAFIRO) es una herramienta integral que cuenta con un módulo de control de Cuentas por Pagar, donde se registra información de todas las cuentas por pagar incluida la contrapartida de las mismas.

Por este motivo, la información relacionada al tipo de presupuesto de cada factura se encuentra disponible en reportes estándares del GRP, donde se puede obtener la información sin la necesidad de que, el asiento contable sea registrado a diferentes cuentas.

El Manual de Contabilidad Gubernamental separa el registro de los proveedores, en función del rubro en que se realiza el gasto, separándolos en: gastos de funcionamiento, servicios e inversiones.

El GRP (SAFIRO) mediante el uso de una funcionalidad, que se denomina Cuenta de Mayor Especial o CME, permite dirigir ciertas contabilizaciones de la cuenta asociada al proveedor en su dato maestro a otra previamente configurada.

Registro de Pagado en la Contabilidad Gubernamental:

El Manual de Contabilidad Gubernamental indica que los momentos presupuestales para contabilizarse en las cuentas de registro presupuestarias (7xxxxxxx y 9xxxxxxx) son el compromiso y el devengado.

El momento presupuestario del pagado sólo afecta las cuentas financieras; sin embargo, el GRP (SAFIRO) realiza el registro del pagado en las cuentas de registro presupuestario (9xxxxxxx) de manera automática, esto debido a la integración inherente del Sistema de Contabilidad y Presupuesto.

Los Activos: El Manual de Contabilidad Gubernamental indica que al momento de recibir un activo fijo, este debe ser registrado en cuentas de inventario (principio de unidad de almacén); sin embargo, en el GRP (SAFIRO) este registro no puede realizarse, toda vez que por su disponibilidad no puede formar parte del activo circulante. Adicionalmente, los activos fijos incrementan el patrimonio de la Institución desde el momento en que se reciben, independientemente de si son o no utilizados, el sistema puede referenciar la ubicación del bien.

La información financiera del periodo 2012, fue presentada de acuerdo al Decreto N°04 de 8 de enero de 1993, emitido por la Contraloría General de la República, con la metodología de agrupación de cuentas, según el formato presentado en el Decreto aludido. No obstante, para la presentación de la información financiera de los periodos siguientes (año 2013 a la fecha), se ha retomado el modelo financiero anterior (2011), que consiste en desagregar aquellos rubros que se consideran de importancia relevante para los análisis actuariales y estadísticas internas, atendiendo los requerimientos que en el transcurrir del tiempo han surgido por parte de los usuarios directos de la información tanto a nivel interno como externo; entre los cuales, prevalecen las recomendaciones del Departamento de Actuarial, Dirección Nacional de Planificación, Dirección Ejecutiva Nacional de Prestaciones Económicas,



Dirección Nacional de Finanzas, miembros de la Junta Técnica Actuarial, entre otros.

Los depósitos a plazo que mantiene la Institución en las entidades bancarias, son registrados y presentados según su vencimiento para retornar a su liquidez, divididos en Corto Plazo (hasta 12 meses para su vencimiento) y a Largo Plazo (más de 12 meses para su vencimiento).

La porción de Corto Plazo se presenta en la Nota 4: de Caja y Banco. La porción de Largo Plazo, se presenta en la Nota 6 de Inversiones en Depósitos a Plazo Fijo.

Con el objetivo de mejorar los rendimientos de las Reservas de los Riesgos, administrados por la Institución, se crea la Unidad Técnica de Inversiones (UTEI), de conformidad con lo establecido en el artículo 105 de la Ley 51, Orgánica de la Caja de Seguro Social.

En esta misma línea, con la Resolución de Junta Directiva JD-39609-2007, al 08 de mayo 2007, se aprueba el Reglamento para la Inversión de los Fondos de las Reservas de la Caja de Seguro Social.

Basado en lo establecido en dicho reglamento, la Institución a través de la Unidad Técnica de Inversiones (UTEI), realiza las adquisiciones de Instrumentos Financieros en el mercado nacional regularmente, ya sea con prima o con descuento.

Las primas o descuentos obtenidas en los instrumentos financieros mantenidos hasta su vencimiento, son amortizadas mensualmente a lo largo de la tenencia del mismo.

Dispersión de los Ingresos en Banco

El sistema SAFIRO por sí sólo no provee una Contabilidad independiente por cada riesgo y componente. Todavía persiste la necesidad de tener cuentas bancarias independientes para cada riesgo y poder tener un sistema de recaudación efectivo y oportuno, que reporte los ingresos correspondientes a cada riesgo para que sean depositados de forma individual.

Con el objetivo de presentar una información real de los Ingresos, se probó realizar una dispersión manual de los ingresos recaudados basados en la información suministrada por SIPE, en el caso de la recaudación en cuotas Empleado Empleador y tomando como referencia su fuente original, de la información proveniente de MAINFRAME, se utilizó directamente aquellos conceptos para los cuales existen cuentas financieras específicas.

Esta dispersión se realizó para el 2013, en la Cuenta General No. 1, utilizando la opción de los riesgos y componentes, que brinda la herramienta SAFIRO; no obstante, esta metodología no logró los resultados esperados en su totalidad. Definitivamente se hace necesaria la habilitación de cuentas bancarias independientes y un sistema que sea capaz de reportar la dispersión de la recaudación correcta y oportunamente.



El Sistema de Ingresos y Prestaciones Económicas (SIPE), procesa las recaudaciones mensuales y a través del proveedor del sistema, se remiten a la Institución mensualmente archivos de las recaudaciones dispersadas a los distintos riesgos y conceptos; sin embargo, debido a las constantes modificaciones que sufren estos archivos, han ocasionado que esta información sea remitida por la Dirección Nacional de Innovación, para su contabilización con aproximadamente 12 a 14 meses de atraso, a fin de que la información de los ingresos sea más real y consistente. Además estos cambios en las cifras reportadas, dificultan la certificación definitiva de los montos dispersados a los distintos riesgos en un período fiscal.

Debido a las dificultades presentadas en la distribución de los ingresos en banco, de acuerdo a los conceptos identificados para cada riesgo y la comparación que debe hacerse con los extractos bancarios correspondientes al movimiento de la Cuenta General No. 1, han dado como resultado aparentes sobregiros contables; por lo que, se tomó la opción de presentar en el rubro de Caja y Banco (Nota No. 4), conformado por las cuentas principales de banco (fondos de trabajo, cuentas corrientes, depósitos plazo fijo a corto plazo, cajas menudas y caja recaudación), de acuerdo a la presentación financiera vigente hasta marzo 2012.

Esta acción se tomó como una alternativa adecuada, para presentar la información de Caja y Banco de una manera más razonable y acorde a la realidad de la institución; por lo que, se ha solicitado al proveedor que desarrolle una aplicación que suministre oportunamente los ingresos separados para cada riesgo, para lograr que los ingresos y gastos se lleven en un manejo por separado en banco y su contabilización sea adecuada, considerando que los gastos tienen una codificación específica que los identifica con el Riesgo afectado.

Otra razón para retomar la presentación financiera del rubro de caja y banco, fue su efecto directo en los saldos débitos y créditos por distribuir; ya que mostrando el banco directamente como lo emite SAFIRO, estos saldos se elevan de una forma irreal.

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 concluyó 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. Esta información se debe actualizar ya que se debe llevar a la realidad actual.

- 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.
- l. 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 de diciembre de 2008
 - Resolución N° 42009 – 2010 – J.D. de 27 de mayo de 2010
 - Resolución N° 48237 – 2011 – J.D. de 20 de mayo 2014
 - Resolución N° 48806—2014 – J.D. del 30 de diciembre 2014

De estas resoluciones se indica y asocian los temas relacionados a los estados financieros, elaboración de la valuación actuarial del Riesgo de IVM, revalorización de los terrenos re poseídos, la depuración de la Base de Datos de los asegurados, solicitud de una auditoría externa, re expresión de los informes financieros a partir de diciembre 2011, nuevos sistemas informáticos.

La Administración atendió las recomendaciones en cuanto a presentación y contenido de los informes financieros a partir de septiembre 2010 y la revalorización de los terrenos re poseídos. Así mismo, se realizó la Contratación de cuatro firmas consultoras para la evaluación de los Estados Financieros de los años 2011 al 2014, la cual se realizó en el año 2017.

Actualmente, se encuentran 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.

Para el año 2010 se realizó el primer traspaso de aporte solidario al Componente de Beneficio Definido del Subsistema Mixto de Pensiones.

- 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 y la Resolución N°39,609-2007 JD fechada 08 de mayo 2007, por la cual se reglamenta la inversión de los fondos de las reservas correspondientes a cada uno de los riesgos administrados por la Institución.
- p. Préstamos Personales a Pensionados y Jubilados: la Ley 51 – Art. 108, numeral 8 y el Art. 112 establece que la Caja de Seguro Social podrá invertir en la creación de una cartera de préstamos personales a jubilados y pensionados; tanto los fondos para la inversión como los rendimientos corresponden al Riesgo de I.V.M.
- q. Resolución 18447-99 JD de diciembre 1999 y Resolución 18694-00 JD de febrero 2000 por medio de las cuales se autoriza la transferencia y fondos y el inicio de operaciones a la unidad administrativa encargada de administrar las inversiones de los fondos del SIACAP asignados a la Caja de Seguro Social.
- r. Decreto de Gabinete 51 del 21 de diciembre 2006, Ley 22 del 13 de abril 2009, Ley 70 del 06 de septiembre de 2011: estas leyes y decretos conceden aumentos a los pensionados y jubilados con cargo al Tesoro Nacional.
- s. Decreto Ejecutivo 704 del 22 de julio de 2013, Ley 13 del 29 de marzo de 2010, mediante la cual se conceden las Pensiones Vitalicias a los pacientes afectados por el consumo de Dietilenglicol.



- t. Resolución de Junta Directiva 46,090-2011 JD fechada 06 de octubre de 2011 por medio del cual se aprueba el Reglamento de Préstamos Personales a Jubilados y Pensionados, publicado en Gaceta Oficial 26905-C 1 de nov 2011.
- u. Resolución No.50557-2016 JD del 13 de octubre de 2016. La Junta Directiva de la Caja de Seguro Social, aprobó un nuevo reglamento de Préstamos para la colocación de fondos del Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte Componente Exclusivamente de Beneficio Definido para el otorgamiento de préstamos personales a los pensionados y jubilados y servidores públicos de la Caja de Seguro Social.
- v. Ley 27 de 04 de mayo de 2015 por la cual se decreta un aumento a las pensiones de vigentes de B/.20.00 hasta B/.50.00
- w. Ley 64 del 24 octubre de 2015 por la cual se le reconoce una pensión vitalicia a las víctimas de la intoxicación por heparina con alcohol bencílico

NOTA 4 CAJA Y BANCO

	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco	B/. 111,437,232	B/. 139,462,853
Caja Recaudación	79,822,401	49,922,977
Plazos Fijos	1,841,811,287	2,106,372,234
Fondo de Caja	269,654	268,103
	<u>B/. 2,033,340,574</u>	<u>B/. 2,296,026,167</u>

Dentro del rubro de Caja y Banco se incluyen las cuentas: Haberes de Pacientes Pensionados 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.

El efectivo mostrado en Caja y Banco al 31 de diciembre de 2017, ha disminuido debido al aumento de las colocaciones de fondos en inversiones en documentos negociables tanto a corto como largo plazo.

Los depósitos a plazo fijo colocados por la Institución, cuya fecha de vencimiento es menor a un plazo de 12 meses para su conversión a efectivo, son parte de esta nota clasificados dentro del renglón de Depósitos Plazos Fijos.

Para el año 2016, la tasa de interés reportada para este tipo de inversión fluctuaba entre 0.12% al 2.00%. Para el período 2017, los intereses reconocidos por los bancos oscilan entre 0.25% al 3.30%.

Dentro de las cuentas corrientes se encuentra la cuenta bancaria asignada al Centro de Préstamos de Jubilados y Pensionados cuyo saldo al 31 de diciembre de 2017 ascendía a B/.2,405,763. La Ley 51 en su artículo 108, numeral 8 y el



artículo 112 establece que la Caja de Seguro Social podrá invertir en la creación de una cartera de préstamos personales a jubilados y pensionados.

Tanto los fondos para la inversión, como los rendimientos usados para los préstamos a jubilados y pensionados corresponden al Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte.

En el año 2013, se trato de ejecutar manualmente la distribución de los ingresos en banco por riesgo; sin embargo, con esta metodología no se lograron resultados positivos. Actualmente la recaudación de la Institución se deposita en la Cuenta General No. 1 del Banco Nacional de Panamá, de la cual se transfiere el dinero a los demás riesgos para ser invertidos en depósitos a plazo fijo y documentos negociables, pago de prestaciones económicas, pago de planilla, pagos a proveedores, transferencias a los fondos de trabajo y para sufragar las diferentes actividades propias del funcionamiento institucional.

La falta de cuentas bancarias independientes para cada riesgo y un sistema que reporte correcto y oportuno de los ingresos recaudados por riesgo, una ejecución presupuestaria con los controles necesarios para conocer los recursos de cada riesgo, son factores importantes que limitan a que se realice una contabilidad por riesgo efectiva.

Hasta el momento de confeccionar este informe, la clasificación de los registros contenidos en el extracto bancario por riesgo según su origen y afectación no se ha podido llevar a cabo de forma efectiva debido al volumen de la información que se maneja y que debe hacerse de forma manual.

Nota No 4 Caja y Banco, se presenta conforme a la metodología vigente hasta marzo de 2012. Este rubro está agrupado por las cuentas bancarias de uso común en la Institución (fondos de trabajo, cuentas corrientes, depósitos plazo fijo a corto plazo, cajas menudas y recaudación – caja) y se clasifican por riesgo según su origen y uso corriente.

Como resultado de la funcionalidad del Sistema SAFIRO, y debido a que los depósitos que provienen de las recaudaciones se registran es su totalidad en la Cuenta General en el riesgo de Administración; sin embargo, contablemente no se realizan las transferencias a los otros riesgos y otras cuentas bancarias; tales como, Salarios y Remuneraciones, ocasiona que en el Mayor General se muestren saldos contrarios a nivel de la Cuenta General N°1, en los Riesgos de Enfermedad y Maternidad, I.V.M. y Riesgos Profesionales. Con el objetivo de que la cuenta de Banco del Fondo General Núm. 1, mostrara saldos correctos en los Estados Financieros por Riesgos al 31 de diciembre de 2017, se requirió realizar las correcciones en la Cuenta General N°1 en los Riesgos de Enfermedad y Maternidad, I.V. M. y Riesgos Profesionales, mediante reordenamiento de los montos que se mantenían en crédito, debitando esos riesgos y acreditando la cuenta General en el Riesgo de Administración, lo cual permitió mostrar saldos correctos a nivel de riesgos en esta cuenta.

Con relación a la Cuenta de Salarios y Remuneraciones, se realizaron las reclasificaciones de los saldos que se mostraban en los riesgos de Enfermedad y Maternidad y Riesgos Profesionales, al Riesgo de Administración, ya que a nivel de Estados Financieros por Riesgos, esta cuenta es presentada en dicho riesgo.



En el caso de la cuenta de banco Subsidios de Lentes, la carga de las transacciones de Mainframe a SÁFIRO, correspondientes a los pagos de las prestaciones económicas, se mostraban en el Riesgo de Administración, cuando debió ser al Riesgo de Enfermedad y Maternidad. De igual manera, la cuenta de Banco de Préstamos a Pensionados y Jubilados, presentaba registros en el Riesgo de Administración y correspondían al Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte (IVM).

Por lo antes presentado, se requirió realizar las correcciones en los riesgos, mediante la reclasificación de los montos que se mantenían en el Riesgo de Administración, al Riesgo de Enfermedad y al Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte, a fin de que los saldos de estas cuentas bancarias, se muestren en el riesgo que les corresponde.

Esta acción se tomó como una alternativa para que la información de Caja y Banco tuviera una presentación más razonable y acorde a la realidad de la institución, mostrando sus saldos en libros de forma conciliada con los saldos bancarios a la fecha de presentación.

Es importante indicar, que se debe implementar el uso de cuentas de banco independientes por riesgo, para lograr una dispersión correcta de los ingresos que corresponden a cada riesgo y componente y que actualmente son depositados en la Cuenta General No. 1.

Para lograr esto es necesario que el Sistema SIPE, presente la información relacionada a la dispersión de los ingresos de forma confiable, detallada y oportuna.



NOTA 5 INVERSIONES EN VALORES

Inversiones a Corto Plazo

			<u>31 de Diciembre de</u>	
			<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Periodos</u>	<u>Tasas (%)</u>		
Notas del Tesoro	2011 - 2018	5.000	B/. 114,620,000	B/.
Bonos Corporativos	2015 - 2018	4.000	28,000,000	3,000,000
Notas Negociables Com	2015 - 2017	4.000		10,000,000
CERPAN			9,287	32,434
			<u>B/. 142,629,287</u>	<u>B/. 13,032,434</u>

Inversiones a Largo Plazo

			<u>31 de Diciembre de</u>	
			<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Periodos</u>	<u>Tasas (%)</u>		
Bonos de Tesoro	2012 - 2024	4.950 - 5.650	B/. 1,145,199,000	B/. 825,949,000
Bonos Corporativos	2014 - 2021	4.250 - 5.750	118,000,000	146,000,000
B.Corp.Tocumen S.A.	2016 - 2036	5.625	61,810,000	52,100,000
Bonos Globales	2006 - 2054	4.300 - 7.125	555,794,000	384,494,000
Notas del Tesoro	2014 - 2021	4.875	428,278,000	542,898,000
Bono Cupon Cero	2012 - 2042	5.600	50,000,000	50,000,000
Otras Inversiones			87,550	82,960
			<u>B/. 2,359,168,550</u>	<u>B/. 2,001,523,960</u>

Las inversiones en documentos negociables a corto plazo aumentaron debido a que para el año 2017, se reclasifican de largo plazo a corto plazo las Notas del Tesoro por B/.114,620,000, y B/.25,000,000, de Bonos Corporativos.

Las inversiones en documentos negociables a largo plazo tuvieron un aumento general para el año 2017 de B/.357,644,590. Las inversiones que se incrementaron fueron las siguientes: B/.319,250,000 en Bonos del Tesoro, B/.171,300,000 en Bonos Globales, B/.9,710,000 en Bonos Corporativos Tocumen S.A. y B/.4,590 en otras inversiones.

NOTA 6 INVERSIONES EN DEPÓSITOS A PLAZO FIJO

		<u>31 de Diciembre de</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Nacional de Panamá	B/.	1,533,634,439	939,427,250
Caja de Ahorros		694,979,139	646,979,139
Banca Privada		645,497,708	672,497,708
		<u>B/. 2,874,111,286</u>	<u>B/. 2,258,904,097</u>

En esta nota se detallan los depósitos colocados en instituciones bancarias con fecha de vencimiento mayor a los 12 meses.



Para el período 2017, las inversiones en depósitos a plazo fijo con vigencia mayor a un año aumentaron B/615,207,189. Las tasas de interés efectivo para este mismo periodo se encuentran entre 0.25% y 5.00%

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.



NOTA 7 CUENTAS POR COBRAR

	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Gobierno Central</u>		
Cuota Empleado Empleador	B/. (13,814,575)	B/. 266,992
Riesgos Profesionales	3,167,685	3,313,524
Planilla del Fondo Complementario	23,635,336	23,240,221
Tesoro Nacional - Jubilaciones Especiales	7,508,514	17,302,952
Aumento a Jubilados	372,640	408,660
**CXC Aumento Ley 27	63,692,705	64,394,885
CXC Tesoro Nacional Aum Pen según ley 70	15,081,770	2,338,556
Pensión Sobreviviente Heparina ley 64	15,520	10,800
Pensión Sobreviviente Heparina tutoría ley 64	7,200	4,800
Fabricación de Bebidas Alcohólicas Administración		
*Aporte del Estado Aumento Sob IVM y R/P	1,292,768	781,354
*Aporte del Estado 0.8% de Salarios Básicos Aseg	41,832,027	48,987,361
*Aporte del Estado 0.8% de Salarios Básicos Pen. Jub	267,933	312,600
Aporte de Estado - Junta Técnica Actuarial	63,000	49,000
Aporte del Estado Atención de Salud	6,250,000	6,250,000
Aporte del 2% sobre la deuda del Est. en T. Valores del Estado		
Aporte del Imp. Selec. al cons. de Bebidas Gaseosas, Al	878,632	3,651,607
Aumentos a Jubilados y Pensionados	30,276,410	30,259,420
Venta de Bienes y Servicios	999,078	948,351
Alquileres por Cobrar	2,528,293	2,437,498
	<u>184,054,936</u>	<u>204,958,581</u>
 <u>Entidades Descentralizadas y Municipales</u>		
Cuota Empleado - Empleador	(3,314,752)	(1,804,498)
 <u>Empresas Privadas</u>		
Convenios de Pago - Cuota Empleado Empleador	49,366,737	61,375,274
	<u>49,366,737</u>	<u>61,375,274</u>
 <u>Otros</u>		
Administradora de Inversiones (SIACAP)	128,408	131,487
Plan de Retiro Anticipado Autofinanciable (PRAA)	127,271	105,594
Entidades Financieras	1,749,510	1,721,028
Empleados	951,736	964,214
Otras	25,259,228	20,653,183
	<u>28,216,153</u>	<u>23,575,506</u>
	<u>B/. 258,323,074</u>	<u>B/. 288,104,863</u>

Las Cuentas por Cobrar en concepto de Jubilaciones Especiales, Aporte Impuesto Selectivo al consumo de bebidas y cigarrillos y el Aporte del 0.8% de Salarios Básicos, refleja una disminución moderada debido a los pagos recibidos en estos conceptos.



Las Cuentas por Cobrar al Tesoro Nacional en concepto del aumento producto de la Ley 70, pensiones para los afectados por la Heparina y por los salarios correspondientes a los miembros de la Junta Técnica Actuarial, se incrementaron para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2017.

*El establecimiento oportuno de la cuenta por cobrar al Estado en concepto del Aporte de 0.08% de los Salarios Básicos se ha visto afectado directamente por el desfase en la dispersión de la recaudación en concepto de cobros efectuados por la planilla de declaración de cuotas empleado empleador, debido a que el registro de la Cuenta por Cobrar por este concepto, se efectúa mediante estimaciones, la cual se ajusta con valores reales al momento que se reciben los reportes de las recaudaciones dispersadas, hasta lograr el cierre de cada una.

Para el 2016, se realizó una corrección por la suma de B/.31,340,195, a la Cuenta por Cobrar, en concepto de Aporte del Estado del 0.8% de los Salarios Básicos, correspondiente a un registro presentado en la información financiera del año 2013, el cual por error fue duplicado.

A partir del 2010, se registran las Cuentas por Cobrar (devengado) al Tesoro Nacional en concepto de Aporte cumpliendo con el principio contable de acumulación mediante la Nota DNC-399-2010 del 13 de septiembre de 2010 se instruye a la Dirección Nacional de Ingresos sobre la implementación de esta práctica.

Para marzo 2011, 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 es reclasificada al rubro de Otros Activos debido a su antigüedad cumpliendo con la Norma de Contabilidad Gubernamental N°10, que indica entre otros aspectos, que aquellas Cuentas por Cobrar cuyo vencimiento no se dé dentro de un año o dentro del ciclo normal de operaciones pasa a Otros Activos.

La Ley 51, Orgánica de la Caja de Seguro Social en el artículo N°222, establece que el Estado realizará 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 dispone que este aporte sea de carácter permanente.

Aumento a Jubilados y Pensionados: Mediante la Ley 70 del 6 de septiembre de 2011, se modifican los artículos 177, 192 y 193 de la Ley 51 de diciembre de 2005, Orgánica de la Caja de Seguro Social y se otorga aumentos a las pensiones y jubilaciones vigentes.

La Ley 27 del 04 de mayo de 2015, en su artículo 16, establece otorgar aumentos a pensionados y jubilados que tengan pensiones desde B/.250.00 hasta B/.1,000.00

Las Cuentas por Cobrar Convenio de Pago de Gobierno Central y de Entidades Descentralizadas y Municipales, muestran un saldo contrario por la suma de B/.13.814,575 y de B/.3,314,752, respectivamente; debido a la modificación en la metodología de registro de los convenios de pago, conforme a las indicaciones contenidas en el Memorando DENFA – M-2056-2014 del 14 de agosto de 2014 remitido por el Ing Alberto Maggiori T., ex Director Ejecutivo Nacional de Finanzas y Administración, mediante el cual se giró la instrucción relacionada con los



Convenios de Pago, donde se cambiaba el registro contable, del devengado, para que se hiciera al momento de pago.

Estos saldos Créditos en las Cuentas por Cobrar-Cuotas Empleado Empleador, Gobierno Central y Entidades Descentralizadas y Municipales, son producto de que los Empleadores pagaron sus cuotas Empleado Empleador, sin que se hubiesen registrado las cuentas por cobrar en concepto de las planillas de la facturación de los empleados.

La Dirección Nacional de Ingresos realizarán las adecuaciones a sus procesos para retomar los registros de los Convenios de Pago. Para lograr las correcciones de estos saldos, la Sección de Estatales del Departamento de Apremio y Cobros, en coordinación con el Departamento de Contabilidad de Ingresos de la Dirección Nacional de Ingresos, realizarán los Análisis correspondientes para efectuar las correcciones que correspondan.

Con la implementación del Sistema de Ingresos y Prestaciones Económicas (SIPE), la Dirección Nacional de Ingresos ha confrontado problemas de atrasos de más de 12 meses en los reportes correspondientes a la recaudación, falta de balance entre los reportes del proveedor SIPE y los informes entregados por las agencias así como inconsistencias reiteradas en la entrega de archivos son factores importantes que inciden en la falta de confiabilidad de la información suministrada a la Dirección Nacional de Contabilidad.

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 diciembre de 2017, 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
45890 - 2011 - J.D.	19-jul-11	817,834
46068 - 2011 - J.D.	27-sep-11	716,976
47395 - 2013 - J.D.	14-mar-13	1,364,124
47769 - 2013 - J.D.	29-ago-13	2,201,846
48289 - 2014 - J.D.	27-may-14	362,040
49017 - 2015 - J.D.	17-mar-15	109,603
49018 - 2015 - J.D.	17-mar-15	172,273
49538 - 2015 - J.D.	15-sep-15	459,010
*varias resoluciones		615,777
		B/. <u>41,181,014</u>

A este monto se le ajusta la suma de B/.600.00 en concepto de corrección parcial debido a la cancelación de morosidad por parte de los empleadores.

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.

Estos montos no ameritan provisión de incobrabilidad debido a que las mismas ya fueron declaradas incobrables luego de agotar las gestiones de cobro y por mandato de la Junta Directiva de la Caja de Seguro Social fueron registradas en cuentas de orden.



NOTA 8 INTERESES POR COBRAR

	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros Intereses	B/. 12,964,806	B/. 12,983,829
Intereses x Moros. Gob.C. Aporte Aten Salud	1,062,500	375,000
Intereses x Moros. Gob.C. Aporte Cerv y Lic.	658,313	259,111
Intereses en Notas del Tesoro	15,240,417	12,444,444
Intereses en Bonos del Tesoro	11,413,038	10,265,925
Intereses en Letras del Tesoro	1,173,936	588,644
Interés x Aporte de Sal Bas. 0.8% Jub Est.	145,601	
Interés x Moros. Aporte del Estado JTA	15,030	
Intereses en Depósito - Plazo Fijo	24,619,949	24,338,849
Intereses y Comisiones por Cobrar	<u>35,792,162</u>	<u>10,484,111</u>
	B/. <u>103,085,752</u>	B/. <u>71,739,913</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.

NOTA 9 INVENTARIOS

	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventarios		
Alimentos y Bebidas	B/. 940,898	B/. 1,509,377
Textiles y Vestuario	10,321,482	6,836,556
Combustibles y Lubricantes	980,117	641,409
Productos de Papel	3,610,476	3,449,353
Productos Químicos y Conexos	129,590,093	120,081,201
Materiales de Construcción y Manten	2,137,137	1,985,302
Útiles y Materiales Diversos	137,291,001	149,234,711
Repuestos	6,034,723	5,662,415
Otros	<u>480,620</u>	<u>180,901</u>
	<u>291,386,547</u>	<u>289,581,225</u>
Provisión para Med. Vencidos y Dañados	<u>(14,595,865)</u>	<u>(14,505,628)</u>
	B/. <u>276,790,682</u>	B/. <u>275,075,597</u>

La provisión para Medicamentos Vencidos y Dañados agrupa los inventarios existentes a nivel nacional en las diferentes unidades ejecutoras, la cual se constituye tomando como referencia lo indicado en la Resolución de Junta Directiva N° 7039 – 92 - J.D del 9 de junio de 1992. Esta provisión abarca todos los inventarios que mantiene la Institución.



Con la implementación de los nuevos sistemas, lo que se adquiere en la Institución, se registra en las diferentes cuentas de inventarios que según la Contabilidad Gubernamental aplica para cada compra.

Los inventarios que mantiene la Institución han requerido una serie de ajustes, cuya metodología se describe en el adjunto de la hoja de trámite DNL-HT-NO.0364-2014, fechada 24 de marzo 2014, firmada por la Directora Nacional de Logística.

A pesar de los ajustes realizados, los saldos de las cuentas de inventarios continúan reflejando diferencias al ser comparadas con las existencias. Esta condición nos ha obligado a suspender los ajustes contables y continuar la gestión hacia los entes responsables de las adecuaciones que requiere el módulo de Materiales en SAFIRO por el cual se contabilizan en el mayor general, de forma automática todas las transacciones de entradas y salidas de las existencias.

NOTA 10 PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS

	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Largo Plazo</u>		
Préstamos Hipotecarios	B/. 23,232,926	B/. 23,751,108
Provisión para Incobrables	<u>(46,509)</u>	<u>(180,736)</u>
	B/. <u>23,186,417</u>	B/. <u>23,570,372</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>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Corto Plazo</u>		
Prést Especiales Bco Hipotecario Nacional	B/. 1,237,473	B/. 1,283,054
	B/. <u>1,237,473</u>	B/. <u>1,283,054</u>
<u>Largo Plazo</u>		
Prest Especiales Bco Hipotecario Nacional	B/. 4,250,563	B/. 5,488,037
Prest a Jub y Pensionados	<u>20,358,495</u>	<u>20,086,468</u>
	B/. <u>24,609,058</u>	B/. <u>25,574,505</u>



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.

Préstamos Personales a Pensionados y Jubilados y funcionarios de la C.S.S. La Ley 51 en el artículo 108, numeral 8 y el artículo 112, establece que la Caja de Seguro Social podrá invertir en la creación de una cartera de préstamos personales a asegurados, pensionados y jubilados. Los fondos para la inversión y los rendimientos corresponden al Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte.

Hasta el 31 de marzo de 2017, los fondos para la inversión y los rendimientos correspondían al Componente de Ahorro Personal del Subsistema Mixto de Pensiones del Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte. A partir del 1 de abril de 2017, por mandato de la Junta Directiva, según Resolución N°52133 2017 del 22 de septiembre de 2017, los fondos corresponden al Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte Subsistema Exclusivamente de Beneficio Definido.

A través de la Resolución Núm. 50,557-2016 JD del 13 de octubre de 2016, la Junta Directiva de la Caja de Seguro Social aprobó un nuevo reglamento de Préstamos para la colocación de fondos del Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte mediante el otorgamiento de préstamos a pensionados y jubilados y servidores públicos de la Institución.

NOTA 12 INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

	31 de Diciembre de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Edificio y Mejoras	B/. 315,346,675	B/. 300,701,710
Mobiliario y Equipo	614,768,283	554,607,292
Equipo Rodante y Marítimo	36,838,551	34,520,016
Bienes Culturales	1,175,645	1,176,196
Equipo de Seguridad	3,752,705	3,380,485
	<u>971,881,859</u>	<u>894,385,699</u>
Depreciación Acumulada	<u>(477,644,712)</u>	<u>(431,911,400)</u>
	<u>494,237,147</u>	<u>462,474,299</u>
Terrenos	34,144,453	34,542,834
Construcciones en Proceso	523,985,189	523,778,661
	<u>558,129,642</u>	<u>558,321,495</u>
	B/. <u>1,052,366,789</u>	B/. <u>1,020,795,794</u>

El rubro de Mobiliario y Equipo tuvo un incremento de B/.60,160,991, para el período contable terminado el 31 de diciembre de 2017.



En cuanto a el rubro de Edificio y Mejoras podemos indicar que los proyectos más destacados son: Consulta Externa del Complejo Hospitalario Metropolitano B/.2,071,119., Agencia de Boquete B/.313,650., Edificio de Estacionamientos del Complejo Hospitalario Metropolitano B/.11,678,783.

En cuanto al rubro de Equipo de Transporte Rodante y Marítimo está compuesto de la siguiente manera Equipo Rodante B/.36,714,861 y Equipo Marítimo B/.123,690

Es oportuno mencionar que con la implementación del sistema SAFIRO, los módulos de compras, logística y activo fijo han confrontado dificultades para lograr un funcionamiento cónsono con los requerimientos de la institución.

Dentro de las situaciones más significativas podemos mencionar que el módulo logístico todavía contiene errores producto de procesos inconclusos (registro de MIGO y MIRO oportunamente, errores en codificación por tipo de activo), falta de segregación de activos fijos desde el pedido, depuración general de la data correspondiente a activos fijos, cálculo automático de depreciación del activo fijo sin valor en libros; entre otros.

La cuenta de Construcciones en Procesos incluye proyectos en construcción que no han sido concluidos como la incorporación, remodelación y adecuación de instalaciones de salud ya existentes a nivel nacional.

De los proyectos que se mantienen vigentes en diferentes unidades ejecutoras podemos mencionar aquellos cuyos costos superan los cuatro millones entre los cuales tenemos: Hospital de Changuinola, Centro Hospitalario Especializado Dr. Rafael Hernández, ULAPPS de Divalá, Policlínica de Boquete, Policlínica Dr. Manuel Paulino Ocaña, Policlínica de Aguadulce Dr. Manuel de Jesús Rojas, Policlínica de Nuevo San Juan, Policlínica de Chitré Dr. Roberto Ramírez De Diego, Hospital Quirúrgico Dr. Nelson Collado, Ciudad de la Salud, Hospital de Chepo, Hospital Metropolitano Dr. A.A.M., ULAPPS de Capira, Policlínica Dr. Blas Gómez Chetro Arraiján, Hospital de Puerto Armuelles, Hospital de Colón.

Se procedió a la re estructuración del cuadro suplementario de Depreciación de Inmueble Maquinaria y Equipo, para adecuar su presentación conforme a los saldos mostrados por el sistema SAFIRO.

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.



NOTA 13 BIENES REPOSEÍDOS

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bienes Recibidos en Pago	B/. 10,018,709	B/. 10,220,932
	<u>B/. 10,018,709</u>	<u>B/. 10,220,932</u>

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. 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, los 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.

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>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Edificios</u>		
Bienes Ad. Para la Venta Edificios - Admon.	B/. 16,844	B/. 16,844
Bienes Ad. Para la Venta Edificios - I.V.M	618,320	636,927
Bienes Ad. Para la Venta Edificios - R.PROF.	4,821	4,821
	<u>B/. 639,985</u>	<u>B/. 658,592</u>
<u>Terrenos</u>		
Bienes Ad. Para la Venta Terreno - Admon.	B/. 36,000	B/. 36,000
Bienes Ad. Para la Venta Terreno Enf. y Mat.	413,710	413,710
Bienes Ad. Para la Venta Terreno I.V.M.	226,964,100	226,207,370
Bienes Ad. Para la Venta Terreno Fideicomiso - I.V.M.	197,684,493	197,684,493
Bienes Ad. Para la Venta Terreno Fideicomiso - R.P.	2,178,507	2,178,507
	<u>427,276,810</u>	<u>426,520,080</u>
<u>Otros</u>		
Inventario para la Venta	B/. 1,355	1,355
	<u>B/. 427,918,150</u>	<u>B/. 427,180,027</u>



De acuerdo a requerimientos para el Estudio Actuarial de 2010, se completó el proceso de avalúo de los terrenos re poseídos 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 a partir del Balance General del período fiscal 2010.

Con el objeto de facilitar el manejo de la información contenida en los registros contables de la Institución, se detalla la composición de los Bienes Disponibles para la Venta por tipo de bien y Riesgo propietario del mismo.

Para diciembre de 2017, este concepto muestra un incremento en su valor en libros de B/738,123, producto de la actualización de las re evaluaciones en aquellos bienes que cumplieron los cinco años desde su primera valorización oficial, con esto se da cumplimiento a lo indicado en la Instrucción Técnica No. 40 Registros de Bienes Disponibles para la Venta.

Dentro de este rubro encontramos el inventario de artículos no reclamados, correspondientes a pacientes que han permanecido internados y cuyos parientes no los reclamaron en su momento oportuno.

NOTA 15 OTROS ACTIVOS

	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Licencias y Aplicaciones	B/. 64,796,728	B/. 56,757,608
Convenio - MINSA Medicamentos	8,500,789	8,501,371
Medicamentos Vencidos	1,028,647	1,288,590
Asociación de Empleados Préstamo	1,200,000	1,200,000
Asociación de Empleados	367,718	367,718
Fondos por Recuperar	306,286	306,286
Incumplimiento de Becas	588,831	686,398
Gastos por Amortizar	87,135,641	72,620,138
Anticipos Concedidos	43,932,117	1,100,971
Anticipos Concedidos Dep Plazo Fijo		182,620,339
Aporte del Est. por Fideicomiso de I.V.M. y R.	16,500,000	16,500,000
Cobranza Dudosa Int Asoc de Emp CSS	2,223,226	2,144,196
	226,579,983	344,093,615
Provisión para Cuentas Incobrables *	(3,423,226)	(3,344,196)
Provisión para Cuentas Incobrables **	(1,667,594)	(1,667,595)
Provisión Emp. Inactivas Med. Vencidos***	(118,352)	(246,001)
Provisión para Cuentas Incobrables	(4,561,982)	(615,160)
Provisión Incob. CPJYP Pensionados	(183,898)	
Amortización	(20,318,801)	(16,607,272)
	B/. 196,306,130	B/. 321,613,391

Dentro del rubro identificado como Convenios – Ministerio de Salud se incluyen los montos correspondientes a los convenios celebrados entre la Caja de Seguro Social y otras instituciones de salud, para proveer medicamento e insumos médicos a la población asegurada y beneficiarios de la Caja de Seguro Social, al igual que la no asegurada.

*Los montos correspondientes al Préstamo realizado a la Asociación de Empleados de la Caja de Seguro Social, al igual que los Intereses de este préstamo tienen su provisión debido a la antigüedad de los saldos.

Incumplimiento de Becas se compone de aquellas sumas por cobrar a funcionarios y ex funcionarios, que luego de haber recibido el beneficio económico para llevar a cabo estudios, no han cumplido el contrato con la institución; por lo que, se procede a establecer la cuenta por cobrar, la cual se reclasifica en Otros Activos debido a su antigüedad, dando cumplimiento a lo establecido en las Normas de Contabilidad Gubernamental N°10.

**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 las recomendaciones de la Contraloría General de la



República a través de las auditorias efectuadas previamente a los Informes Financieros.

***La provisión de Medicamentos Vencidos Empresas Inactivas, corresponde a aquellas empresas que siendo proveedores de la Institución se les estableció cuentas por cobrar por medicamentos vencidos y las mismas cesaron su funcionamiento sin haber retornado ni la mercancía, ni los fondos a la Caja de Seguro Social.

El rubro de Gastos por Amortizar corresponde a la adquisición de instrumentos financieros con prima sobre valoración: esto ocurre cuando el valor negociado es superior a su valor nominal, la diferencia pagada en exceso se contabiliza como un gasto por diferir, el cual mensualmente se amortiza al gasto corriente hasta el vencimiento del instrumento o mientras dure la tenencia del mismo.

Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017, las primas por estos gastos por amortizar se incrementaron por la suma de B/.14,515,503, esto se debe a la adquisición de documentos negociables por un valor superior al valor nominal, esto obedece a tasas de interés más atractivas, un nivel alto de liquidez o calidad crediticia.

Según información solicitada a la Unidad Técnica de Inversiones (UTEI), debido a lo deprimido que se encuentra de mercado de valores negociables, las adquisiciones de documentos negociables con altas cualidades se están dando con prima.

Para dar cumplimiento a los procedimientos de registro contable dentro del marco de la Contabilidad Gubernamental se requiere del asiento para el compromiso presupuestario del depósito (Ejecución presupuestaria de la inversión); por lo que se requiere efectuar el registro en la cuenta de Anticipos Concedidos, debido a la naturaleza del trámite administrativo de aprobación, estos depósitos pueden tardar más de 60 días en ser aprobados(producir la nota de débito bancaria).

Luego de su aprobación se procede al cierre de la cuenta de anticipos y se registra formalmente la apertura en una cuenta de depósitos a plazo fijo.

Para el año 2017 el rubro de Anticipos Concedidos por Depósitos de Plazo Fijo no presentan saldo, ya que mediante Resolución Núm. 514-DFG de 29 de marzo de 2017, se concedió la excepción del control previo hasta el 31 de diciembre de 2017, en los actos de colocación de inversiones financieras de la Caja de Seguro Social con el Aeropuerto de Tocumén, Banco Nacional de Panamá y Caja de Ahorros.

Las Cuentas por Cobrar al Estado en concepto de Aporte por Fideicomiso I.V.M. por B/. 16,500,000, creado mediante la ley 40 del 23 de julio de 2001, en el cual se estableció un fideicomiso a favor del Fondo de Invalidez, Vejez y Muerte, en su Artículo N°1, numeral 2, Literal b, el Estado aportaría la suma de B/. 24,500,000 que serían emitidos en tres partidas iguales a partir de enero de 2002; sin embargo, es necesario señalar que el Estado únicamente aportó 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, se dispone que 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. Esta cuenta por cobrar fue reclasificada en el rubro de Otros Activos para mes de marzo 2011 debido a su antigüedad dando cumplimiento a lo establecido en las Normas de Contabilidad Gubernamental N°10.

NOTA 16 TRIBUTOS RECAUDADOS – GOBIERNO CENTRAL

	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguro Educativo	B/. 41,589,826	B/. 45,587,948
Impto. Sobre la Renta	89,281,677	115,932,264
	B/. <u>130,871,503</u>	B/. <u>161,520,212</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.

NOTA 17 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Depósitos de Garantía	B/. 3,291,968	B/. 1,050,209
Otras Retenciones a favor de Terceros	884,333	832,293
Cheques no Reclamados	9,175,912	4,434,933
Convenio con Otras Entidades de Salud	8,216,427	9,178,662
Créditos Patronales	42,517,642	31,851,233
Retenciones SIACAP	1,624,348	1,624,539
Pago Anticipado por Aumento a Jubilados y Pensionados	3,599,759	3,599,759
Cuentas por Pagar - Otras	30,713,219	216,700,849
	B/. <u>100,023,608</u>	B/. <u>269,272,477</u>

Las Cuentas por Pagar – Otras, incluyen las cuentas por pagar diversas tales como Retenciones a Contratistas, Devoluciones, entre otras.

Al 31 de diciembre de 2017, dentro del rubro Cuentas por Pagar, los Créditos Patronales presentan un incremento sostenido. Estos créditos en gran parte son el resultado de los ajustes hechos por los patronos en la planilla de declaración de cuotas empleado empleador en el sistema SIPE.

Luego realizar acercamientos con el proveedor SIPE, se ha logrado restringir la accesibilidad de los patronos, para hacer cambios que modifiquen las planillas pagadas.



Sobre este mismo punto, se está desarrollando el módulo de planillas complementarias con una tecnología actualizada, que permitirá documentar debidamente los cambios hechos por los patronos (inclusiones o eliminaciones).

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.

Dentro del concepto de Otras Cuentas por Pagar se incluye la cuenta 329.01.046.02 Otras Cuentas por Pagar Sector Público Recursos del Tesoro Institucional.

Desde mayo de 2007, el Gobierno Central por medio del Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), ha efectuado las transferencias corrientes de los fondos de la Institución para cubrir 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 cubrir los aumentos 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.
- e) Otras leyes y Decretos de Gabinete que han concedido beneficios económicos a la población pensionada y jubilada son las siguientes: Ley 70 de septiembre de 2011, Ley 20 de marzo 2013, Decreto de Gabinete 33 de noviembre de 2014, Ley 6 de marzo 2015, Ley 27 de mayo 2015, Ley 28 de mayo 2015, Ley 64 de octubre de 2015.



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 en concepto de pensiones cuyo beneficiarios no cuentan con un representante legal responsable para el manejo debido de su pensión.

NOTA 18 PASIVOS DIFERIDOS

	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Descuento en compra Instrumento Financieros: B/.	3,044,188 B/.	2,890,632
Cobros por Aplicar Planilla Pre elaborada	100,954,153	123,652,091
Otros Pasivos Diferidos	85,467	85,467
Seguro Pagado por Adelantado	221,669	180,477
Cobros por Aplicar Planilla Pre elaborada MEF	3,456,247	
	<u>B/. 107,761,724</u>	<u>B/. 126,808,667</u>

Este rubro está compuesto por los siguientes conceptos; Descuentos en compras de Instrumentos Financieros, Cobros por Aplicar Planilla Pre elaborada C.S.S. y M.E.F., Primas de Seguros descontadas por Anticipado, Alquileres; Alcances de Auditoría. A partir de 2017, se incluye el concepto de Cobros por Aplicar Planilla Planilla Pre-Elaborada MEF los cuales suman B/. 3,456,247.

La Institución tiene como política contable la amortización en el tiempo de las sumas generadas por los descuentos en las adquisiciones de documentos negociables, los cuales son 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.

El rubro de Cobros por Aplicar Planilla Pre Elaborada corresponde a los cobros realizados en concepto de cobro de las planillas de declaración de cuotas Empleado - Empleador, que fueron depositados en banco; sin embargo, no han sido procesados debidamente por el proveedor SIPE, por lo que no ha sido posible dispersar estos pagos en los diferentes conceptos de Ingresos y se reflejan en el Balance General como parte de los Pasivos Diferidos.

Al momento que se realicen los análisis y la dispersión de estos montos, en los conceptos correspondientes, serán clasificados en el Estado de Resultado, como ingresos de períodos anteriores si su ingreso fue efectivo hasta el 31 de diciembre del año en curso y su dispersión se realizó a partir de enero del siguiente año.



Este tratamiento se realiza debido a que el depósito efectivo puede haberse dado en un año y su dispersión en el año siguiente.

Según Nota DENFA 1707-2013 fechada 16 de julio 2013 se informó de la existencia ingresos registrados en el sistema de Ingresos y Prestaciones Económicas (SIPE), como facturación pagada por aplicar, ya que a la fecha, el SIPE no ha logrado identificar la dispersión correcta de los conceptos cancelados en estas planillas por los patronos.

La Dirección Nacional de Contabilidad en coordinación con las Direcciones Nacionales de Innovación y de Ingresos, realizaron análisis que permitieron distribuir a los diferentes conceptos, cobros que se mantenían pendientes en la cuenta Cobros por Aplicar Planilla Pre Elaborada. Como resultado de esta labor, en los Estados Financieros del período 2017, se logró identificar la suma B/.31,229,026, los cuales fueron registrados como Ingresos de Períodos Anteriores, en los respectivos riesgos.

Al 31 de diciembre de 2017, el monto de los Cobros por Aplicar Planilla Pre-Elaborada asciende a la suma de B/.100,954,153. La falta de dispersión oportuna de los conceptos cobrados como parte de la planilla de declaración de cuotas empleado-empleador, podría afectar de forma directa la recaudación del Gobierno Central, en conceptos como Seguro Educativo e Impuesto Sobre la Renta.

A nivel Institucional esta situación afecta directamente la actualización de la cuenta individual de los asegurados, limitando en ocasiones la accesibilidad a las prestaciones, tanto médicas, como económicas, igualmente a los estudios y proyecciones actuariales de los Riesgos de IVM (Sub Sistema Exclusivamente de Beneficio Definido y el Subsistema Mixto de Pensiones), Riesgo de Enfermedad y Maternidad y Riesgos Profesionales; ya que, se han dejado de registrar oportunamente ingresos recaudados a favor de cada Riesgo.

Antes de la implementación de las plataformas tecnológicas SIPE y SAFIRO, no existía la figura de Cobros por Aplicar en concepto de Planilla de Cuotas Empleado Empleador.

A partir de la implementación del Sistema de Ingresos y Prestaciones Económicas en septiembre de 2012, en los Estados Financieros, se han reportado en concepto de Cobros por Aplicar Planilla Pre Elaborada, los siguientes saldos al finalizar los años:

PERÍODO	MONTO DEL SALDO AL FINAL DEL PERÍODO
2012	B/. 86,724,161
2013	29,405,085
2014	86,933,757
2015	93,925,550
2016	123,652,091
2017	100,954,153



NOTA 19 COMPONENTE DE AHORRO PERSONAL DEL SUBSISTEMA MIXTO

	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Período Anterior</u>		
Ahorro Personal	B/. 824,239,820	B/. 623,196,542
Intereses	<u>92,006</u>	
	<u>824,331,826</u>	<u>623,196,542</u>
 <u>Período Corriente</u>		
Ahorro Personal	216,511,316	171,571,414
Intereses	<u>32,333,766</u>	<u>26,851,375</u>
	<u>B/. 1,073,176,908</u>	<u>B/. 821,619,331</u>

Los Estados Financieros correspondientes al período terminado el 31 de diciembre 2014-2015, en el Componente de Ahorro Personal del período anterior, incluyó la suma de B/.131,591,702, que correspondía a Ingresos del Componente de Beneficio Definido, por lo que se procedió a realizar la corrección correspondiente en el 2016.

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 las cotizaciones 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.

Al 31 de diciembre de 2017, dentro del rubro de Pasivos Diferidos se muestra el concepto de Cobros por Aplicar Planilla Pre elaborada. Estos cobros no han podido ser dispersados por el proveedor SIPE, lo cual afecta al Sub Sistema Mixto de Pensiones; por lo tanto a la fecha de este informe, hay ingresos que no han podido ser registrados a favor de los diferentes componentes del subsistema mixto: Beneficio Definido, Componente de Ahorro Personal y los Seguros Colectivos de Renta Vitalicia e Invalidez.

Esta situación también influye en lo que respecta al monto del XIII Mes que corresponde al Subsistema Mixto. La Dirección Nacional de Informática junto con la Dirección Nacional de Contabilidad, a través del Departamento de Contabilidad del Subsistema Mixto, desde un inicio estuvo interesada en mostrar la información referente a la recaudación de este concepto, de forma completa e íntegra; sin embargo, la inexactitud de la data inicial resultó una limitante para lograr este objetivo. Ante esta situación para los años 2008, 2009 y 2010 se presentaron cifras estimadas en este concepto.



Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017, se logró realizar la reclasificación de B/.227,876,622 en concepto de cuotas de seguro social correspondientes a los XIII mes de los años 2006 al 2016, que correspondían al Sub Sistema Mixto de Pensiones; los cuales, estaban registrados en el Subsistema Exclusivamente de Beneficio Definido.

Actualmente se ha avanzado en la depuración de la data concerniente a los asegurados pertenecientes al Sub Sistema Mixto.

En otro aspecto en el que la Dirección Nacional de Contabilidad, ha coordinado las acciones necesarias para dar respuesta a los requerimientos de la Junta Técnica Actuarial y el Departamento de Actuarial, es en gestionar el desarrollo de un sistema que permita disponer de Estados de Cuenta veraces y oportunos del Componente de Ahorro Personal, para los asegurados inscritos en el Sub Sistema Mixto de Pensiones. Esta labor se debe llevar a cabo en conjunto con la Dirección Nacional de Innovación.

La Dirección Ejecutiva Nacional de Prestaciones Económicas debe desarrollar las secciones dentro de su estructura para asumir los trámites administrativos que tienen que ver con las prestaciones económicas del subsistema mixto, ya que estas labores no son compatibles con la naturaleza del Departamento de Contabilidad del Subsistema Mixto de Pensiones.

Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2013, se realizó una corrección de presentación únicamente, o sea, no implica registro contable: en el Cambio de Patrimonio del Riesgo de IVM ya que los B/.10,810,615, se presentaban como parte de patrimonio del Componente de Ahorro Personal, fueron transferidos en su momento como parte de los patrimonios de: Seguro Colectivo de Renta Vitalicia B/.4,981,567 y Seguro Colectivo de Invalidez B/.523,793 (Traspasados al Riesgo de Administración) y el Aporte Solidario B/.5,305,255 (Traspasado al Componente de Beneficio Definido).

Para este mismo periodo 2013, se hacen los siguientes ajustes siguiendo los análisis que para tal fin fueron planteados por el Departamento de Actuarial de la Dirección Nacional de Prestaciones Económicas; Dirección de Innovación y Tecnología, Unidad Técnica de Inversiones y el Departamento de Contabilidad del Subsistema Mixto. Estos ajustes corresponden al período del año 2011, pero fueron ejecutados en el 2013.

Se rebajan los Componentes del Sub Sistema Mixto de Pensiones: Ahorro Personal B/.10,070,390. Componente de Beneficio Definido B/.10,333,877. Seguro Colectivo de Renta Vitalicia B/.1,059,698. y Seguro Colectivo de Invalidez B/.79,800. a favor del Componente Exclusivamente de Beneficio Definido por la suma de B/.21,543,767.

Se rebaja del Aporte Solidario del Componente de Beneficio Definido del Subsistema Mixto de Pensiones la suma de B/.543,306.58, a favor de las reservas del Componente Exclusivamente de Beneficio Definido.

Para el período terminado el 31 de diciembre de 2012, se realizaron ajustes a las Reservas del Subsistema Mixto y sus Componentes a favor de las Reservas del Subsistema Exclusivamente de Beneficio Definido del Riesgo de Invalidez Vejez y



Muerte según lo indicado por la Junta Técnica Actuarial y posteriormente analizado, procesado y ejecutado por la Dirección de Innovación y Tecnología, Departamento de Actuarial, Dirección Ejecutiva Nacional de Prestaciones Económicas y el Departamento de Contabilidad del Subsistema Mixto. Este ajuste representó una porción del monto que debe permanecer como parte del Riesgo de IVM en el SEBD.

Este movimiento de Reservas cubrió estos montos: se traspasó del Seguro Colectivo de Renta Vitalicia por B/.1,360,608 Seguro Colectivo de Invalidez por B/.102,338 y Componente de Beneficio Definido del SS Mixto por B/.33,012,040. Todos estos fondos fueron registrados a favor del Componente Exclusivamente de Beneficio Definido que ascienden a B/.44,161,224.

Del componente de Ahorro Personal del Subsistema Mixto se traspasaron B/.9,686,238 a favor del Subsistema Exclusivamente de Beneficio Definido del Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte, estos ajustes corresponden del período de 2008 al 2010.

NOTA 20 RESERVA PARA CONTINGENCIAS

	31 de diciembre de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Póliza de Vida	B/. 4,883,282	B/. 4,897,389
Póliza de Incendio	6,792,230	6,660,098
Póliza de Automóvil	796,062	780,049
Edificio y Contenido	<u>5,197,133</u>	<u>5,102,234</u>
	B/. <u>17,668,707</u>	B/. <u>17,439,770</u>

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.

Mediante Resolución 8975-1994 JD se establece la Póliza de Edificio y Contenido, Resolución de Junta 13421- 1996 JD se establece la reserva para la Póliza de Vida e Incendio. La Resolución de Junta Directiva 35718-2004 JD establece la reserva para la Póliza de Automóvil.



NOTA 21 CUENTAS DE ORDEN

De acuerdo a las políticas contables definidas por la Institución para Cuentas de Orden y su aplicación a nivel contable, se registran los siguientes conceptos en seguimiento a las normativas vigentes de Contabilidad Gubernamental: Cuenta por Cobrar y Pagar, Facturaciones de Cuotas Empleado Empleador, Facturación de Patronos considerados con una Morosidad Incobrabable; Facturación del Impuesto Sobre la Renta, Facturación Seguro Educativo, Fideicomisos IRHE INTEL, Prima de Antigüedad y Fianzas de Contratos siguiendo un proceso de verificación y valoración de la información referentes a cada concepto.

Es oportuno indicar que esta acción se había recomendado previamente 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 Décimo Tercer Mes.

NOTA 22 AJUSTES A PERIODOS ANTERIORES:

A partir de la implementación de SAFIRO, el saldo de la cuenta de Ajustes a Períodos Anteriores es acumulativo ya que, de acuerdo a la Contabilidad Gubernamental esta cuenta no se cierra a final del período contable. La cuenta de Ajustes de Períodos Anteriores, refleja las correcciones realizadas a registros que corresponden a años anteriores tales como: errores ya fuera por mala homologación, errores en la distribución por riesgo, omisiones y sobre valoraciones, registros en riesgo equivocado.

Esta cuenta se relaciona directamente con el patrimonio de cada uno de los riesgos. Actualmente el cierre contable de acuerdo a la Contabilidad Gubernamental lleva el resultado de la diferencia entre ingresos y gastos, a la cuenta de Resultados Acumulados y las cuentas de revaluaciones, donaciones, transferencias y ajustes a períodos anteriores son acumulativos o sea, el resultado forma parte del patrimonio y se muestra en una cuenta aparte.

Con la implementación de la Contabilidad Gubernamental y el sistema SAFIRO, se ha complicado el uso de la cuenta de Ajustes a Períodos Anteriores debido a que se requiere que los registros no sólo tengan balance débito y crédito sino también balance por riesgo, esta funcionalidad ha provocado que algunas correcciones tengan efecto contable de cero.

Producto de las inconsistencias presentadas en los Estados Financieros al 31 de diciembre 2012, el equipo de trabajo de la Dirección Nacional de Contabilidad procedió a reordenar la información y reconstruir los informes financieros correspondientes a los años 2012 y 2013, lo cual produjo una serie de ajustes contables que fueron registrados mediante el sistema MAINFRAME con fecha noviembre y diciembre de 2015.

Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017, se realizó registro en la Cuenta de Ajustes de Períodos Anteriores del Subsistema Exclusivamente de Beneficio Definido del Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte por B/. 227,876,622, que corresponden a la reclasificación de Ingresos de Períodos Anteriores al Sub Sistema Mixto de Pensiones, en concepto de cuotas de Seguro Social (SS),



correspondientes a los XIII mes de los años 2006 al 2016, que fueron registrados anteriormente como Ingresos de Cuotas de Seguro Social - XIII mes, en el Subsistema Exclusivamente de Beneficio Definido.

Subsistema Mixto de Pensiones

Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2013, se realizó una corrección en presentación únicamente, o sea, no implicó registro contable: en el Cambio de Patrimonio del Riesgo de IVM, ya que los B/.10,810,615 que aparecían como parte del patrimonio del Componente de Ahorro Personal, fueron transferidos en su momento como parte de los patrimonios de: Seguro Colectivo de Renta Vitalicia B/.4,981,567 y Seguro Colectivo de Invalidez B/.523,793 (Traspasados al Riesgo de Administración) y el Aporte Solidario B/.5,305,255 (Traspasado al Componente de Beneficio Definido).

Para este mismo periodo 2013, se realizan ajustes siguiendo los análisis que para tal fin fueron planteados por el Departamento de Actuarial de la Dirección Nacional de Prestaciones Económicas; Dirección de Innovación y Tecnología, Unidad Técnica de Inversiones y el Departamento de Contabilidad del Subsistema Mixto, que corresponden al período 2011.

Se rebajó los Componentes del Sub Sistema Mixto de Pensiones: Ahorro Personal por B/.10,070,390, Componente de Beneficio Definido por B/.10,333,877, Seguro Colectivo de Renta Vitalicia por B/.1,059,698 y Seguro Colectivo de Invalidez por B/.79,800 a favor del Componente Exclusivamente de Beneficio Definido por la suma de por B/.21,543,767.

Se rebajaron del Aporte Solidario del Componente de Beneficio Definido del Subsistema Mixto de Pensiones la suma de B/.543,306, a favor de las Reservas del Componente Exclusivamente de Beneficio Definido.

Para el período terminado el 31 de diciembre de 2012, se realizaron ajustes a las Reservas del Subsistema Mixto y sus Componentes a favor de las Reservas del Subsistema Exclusivamente de Beneficio Definido del Riesgo de Invalidez Vejez y Muerte, según lo indicado por la Junta Técnica Actuarial y posteriormente analizado, procesado y ejecutado por la Dirección de Innovación y Tecnología, Departamento de Actuarial, Dirección Ejecutiva Nacional de Prestaciones Económicas y el Departamento de Contabilidad del Subsistema Mixto. Este ajuste representó una parte del monto que debe permanecer como parte del Riesgo de IVM en el SEBD.

Este ajuste en las Reservas se efectuaron de la siguiente manera: se traspaso del Seguro Colectivo de Renta Vitalicia B/.1,360,608, del Seguro Colectivo de Invalidez B/.102,338 y del Componente de Beneficio Definido del SS Mixto B/.33,012,040, todos estos fondos fueron registrados a favor del Componente Exclusivamente de Beneficio Definido que ascienden a B/.44,161,224.

Del componente de Ahorro Personal del Subsistema Mixto se traspasaron B/.9,686,238 a favor del Subsistema Exclusivamente de Beneficio Definido del Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte, estos ajustes corresponden al período de 2008 al 2010.



NOTA 23 CONTINGENCIAS

La Caja de Seguro Social y el Ministerio de Salud , suscribieron convenios para la provisión de los servicios de salud para los asegurados y no asegurados incluyendo la separación y compensación de costos; por lo cual, ambas entidades deben presentar las facturaciones semestralmente para aceptación de las cuentas por cobrar y por pagará, en los casos que correspondan.

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 efectuará 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.

Actualmente, se están realizando reuniones con la participación de la Contraloría General para llegar a un finiquito entre el Ministerio de Salud y la Caja de Seguro Social, por la provisión de Servicios de Salud, incluyendo la separación y compensación de costos por los servicios prestados entre ambas instituciones a la población asegurada y no asegurada, por los servicios que se han prestado durante los años 2002 al 2015, con miras de dar continuidad a las prestaciones de servicios de salud.

Para lograr los registros de estos convenios se requiere que ambas Entidades, firmen el Finiquito, reconociendo la deuda o el ingreso respectivo convenido (Cuentas por cobrar o por pagar, según sea el caso), a la Institución que le corresponda. El formato del finiquito fue confeccionado por la Contraloría General, para que se perfeccione debe estar debidamente refrendado y contar con la firma del Ministerio de Economía y Finanzas en calidad Garante.

Las Normas de Contabilidad Gubernamental Núm. 3 en el numeral 14, señala que los registros contables sin excepción alguna, se realizarán en base a los documentos fuentes. En este caso el documento fuente sería el Finiquito debidamente firmado por el MINSA y la CSS, refrendado por la Contraloría General y firmado por el Ministerio de Economía y Finanzas.



Una vez se logre la firma de este Finiquito por parte de las Entidades relacionadas, se podría determinar las porciones que resulten para los registros contables, ya sea como Cuenta por Cobrar o Cuenta por Pagar, según sea el caso.

NOTA 24 REVELACIONES

Para el período terminado el 31 de diciembre de 2017, la Caja de Seguro Social se encuentra realizando gestiones para adecuar los sistemas SAFIRO y SIPE a las necesidades más relevantes, sobre veracidad y oportunidad en la información contable.

Para la Dirección Nacional de Contabilidad constituye un compromiso permanente buscar alternativas para mejorar la calidad de la información que debemos suministrar a nuestros usuarios.

Bajo esta premisa, consideramos de utilidad presentar un resumen de los aspectos más relevantes relacionados al resultado del período contable terminado el 31 de diciembre de 2017.

Estado de Resultados:

Ingresos por Cuotas:

La recaudación registrada en concepto de Cuotas de Seguro Social al 31 de diciembre de 2017, ascendió a la suma de B/.2,879,320,891.

En este mismo concepto se registraron B/.290,256,411, como ingresos de períodos anteriores.

Ingresos por Primas de Riesgos Profesionales:

Los ingresos por este concepto para el período terminado el 31 de diciembre de 2017, ascendieron a B/.263,511,337.

Prestaciones Económicas:

Las prestaciones económicas a corto plazo pagadas por el Riesgo de Enfermedad y Maternidad, para el período terminado el 31 de diciembre de 2017 ascendieron a B/.56,161,336.

Las prestaciones económicas a largo plazo pagadas por el Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte ascendieron a B/.1,609,426,131.

El Subsistema Mixto de Pensiones pagó prestaciones económicas por un monto de B/.1,129,835.

Las prestaciones económicas pagadas por Riesgos Profesionales ascendieron a B/.30,133,822..

Costos y Gastos Operativos:



Los costos y gastos operativos en que incurrió la Institución para el período 2017 fueron por B/.482,493,339.

Ingresos Financieros:

Los Ingresos Financieros recibidos durante el periodo terminado el 31 de diciembre de 2017 fueron por B/.241,713,824.

Los Ingresos Diversos de Gestión ascendieron a la suma de B/.78,044,925.

Aportes del Estado:

Los Aportes del Estado recibidos por la Caja de Seguro Social para hacer frente a los diferentes aumentos otorgados a jubilados y pensionados, ascendieron a la suma de B/.308,268,863.

Resultado de Operaciones:

El resultado de operaciones al 31 de diciembre de 2017 ascendió a B/.858,966,470. Esto muestra un aumento de B/.169,885,150, con relación al resultado de operaciones del año 2016, cuyo monto fue de B/.689,081,320..

En el último quinquenio los resultados de operaciones de la Institución ha sido los siguientes:

PERÍODO	MONTO DEL RESULTADO DEL PERÍODO
2012	B/. 465,760,615
2013	745,618,562
2014	658,124,004
2015	763,319,004
2016	689,081,320
2017	858,966,470





CAJA DE SEGURO SOCIAL
Estados Financieros - Información Suplementaria
al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

ÍNDICE

	<u>PÁGINA</u>
--- Efectivo en Caja y Banco	1
--- Inversiones	2 -- 5
--- Inversiones en Depósitos a Plazo Fijo	6 -- 22
--- Cuentas por Cobrar - Otras	23 -- 24
--- Cuentas por Pagar - Otras	25
--- Inmuebles, Maquinaria y Equipo	26 -- 27
--- Bienes Reposeídos	28
--- Balance General por Riesgos al 31 de Diciembre de 2017	29
--- Balance General del Riesgo de I.V.M. al 31 de Diciembre de 2017	30
--- Balance General del Riesgo de Riesgos Profesionales al 31 de Diciembre de 2017	31
--- Balance General de los Fideicomisos al 31 de Diciembre de 2017	32
--- Estados de Resultados de los Fideicomisos al 31 de Diciembre de 2017	33
--- Balance General por Reservas del Subsistema Mixto al 31 de Diciembre de 2017	34
--- Estados de Resultados por Reservas del Subsistema Mixto al 31 de Diciembre de 2017	35
--- Estados de Resultados por Riesgos al 31 de Diciembre de 2017	36 -- 42
--- Estados de Resultados por Riesgos al 31 de Diciembre de 2017 y 2016	43 -- 48
--- Estados de Resultados por Riesgo Administración	49
Enfermedad y Maternidad	50
Invalidez, Vejez y Muerte	51
Riesgos Profesionales	52
--- Estados de Cambios de Riesgos de I.V.M. al 31 de Diciembre de 2017 y 2016	53
--- Informe de Valuación Actuarial al 31 de diciembre de 2017 de las Reservas Institucionales	



CAJA DE SEGURO SOCIAL
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCO
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
En Balboas

<u>Descripción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Efectivo en Caja y Banco:</u>		
Caja Recaudación	B/. 79,822,401	B/. 49,922,977
Cuenta General	92,983,528	65,721,876
Pensiones Subsistema Mixto	19,312	
Pensiones	4,345,595	56,272,257
Subsidios	2,050,534	3,201,500
Salarios y Remuneraciones	403,490	5,064,121
Fondos Fijo de Trabajo	2,801,312	2,770,192
Fondos Rotativo de Trabajo	3,238,540	2,489,908
Cuenta Corriente Riesgos Profesionales	3,150,024	2,722,366
Cuenta General Riesgos Profesionales	18,743	28,923
SIACAP	5,337	781,503
BNP - Prestamos - Pensionados y Jubilados	2,405,763	395,153
	<hr/>	<hr/>
	191,244,579	189,370,776
Haberes de Pacientes Pensionados		
Hospital Siquiátrico Nacional **	15,054	15,054
	<hr/>	<hr/>
	15,054	15,054
<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 Panamá (Intereses fluctúan entre 0.350% y 7.3708% en el 2016 y 0.700% y 3.850% en el 2017)	1,841,811,287	2,106,372,234
	<hr/>	<hr/>
	1,841,811,287	2,106,372,234
<u>Fondo de Caja:</u>		
Fondo de Cajero	5,967	5,817
Fondo de Caja Menuda	263,687	262,286
	<hr/>	<hr/>
	269,654	268,103
Total de Efectivo en Caja y Banco	B/. <u>2,033,340,574</u>	B/. <u>2,296,026,167</u>



CAJA DE SEGURO SOCIAL
DISTRIBUCION DE BONOS CORPORATIVOS POR RIESGO, CORTO Y LARGO PLAZO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2017

	PERIODO	TASA %	EXCLUSIVAMENTE BENEFICIO DEFINIDO				SUBSISTEMA MIXTO				GESTIÓN ADMINISTRACIÓN				ENFERMEDAD Y MAT.		RIESGOS PROFESIONALES		Saldo
			Corto		Largo		Comp. Ben. Definido		Comp. Ahorro Personal		Gestión de Administración		SEGURO COLECTIVO		Corto		Largo		
			Plazo	Largo	Corto	Plazo	Corto	Plazo	Corto	Plazo	Corto	Plazo	Rta. Vitalicia	Invalidez- Largo Plazo	Corto	Plazo	Corto	Plazo	
Total de Bonos			3,345,878.58	107,285,384.13	0.00	72,562,610.13	4,654,121.42	49,992,005.74	1,194,500.00	0.00	0.00	0.00	13,301,057.00	0.00	5,504,443.00	0.00	257,810,000.00		
BONOS CORPORATIVOS																			
Bonos Corp. Serie C. Bicsa	2014 - 2021	5.75		40,000,000.00													40,000,000.00		
Bonos Corp. Banco Aliado	2015 - 2018	4.00	3,345,878.58				4,654,121.42	9,153,407.00									8,000,000.00		
Bonos Corp. Credicorp Bank	2015 - 2020	5.00		5,846,593.00													15,000,000.00		
Bonos Corp. Credicorp Bank	2015 - 2021	5.25		15,000,000.00													15,000,000.00		
Bonos Corp. Relativo BICSA	2015 - 2018	4.00							1,194,500.00				13,301,057.00		5,504,443.00		20,000,000.00		
Bonos Corp. Multifibank, Inc.	2015 - 2020	4.35		21,624,000.00				8,376,000.00									30,000,000.00		
Bonos Corp. Banco Aliado Serie U	2016 - 2020	4.25		6,000,000.00													6,000,000.00		
Bonos Corp. Banco Aliado Serie V	2016 - 2021	4.75		12,000,000.00													12,000,000.00		
Subtotal			3,345,878.58	60,848,593.00	0.00	39,624,000.00	4,654,121.42	17,529,407.00	1,194,500.00	0.00	0.00	0.00	13,301,057.00	0.00	5,504,443.00	0.00	146,000,000.00		
BONOS CORP. /SECTOR PÚBLICO																			
AEROPUERTO INT. TOCUMEN	2016 - 2036	5.625		40,075,985.48		2,796,933.24		9,227,081.28									52,100,000.00		
AEROPUERTO INT. TOCUMEN	2017 - 2036	5.625		1,000,000.00				1,000,000.00									2,000,000.00		
AEROPUERTO INT. TOCUMEN	2017 - 2036	5.625		710,000.00				387,342.19									710,000.00		
AEROPUERTO INT. TOCUMEN	2017 - 2036	5.625		602,857.81													1,000,000.00		
AEROPUERTO INT. TOCUMEN	2017 - 2036	5.625		4,050,147.84		949,852.16											1,000,000.00		
AEROPUERTO INT. TOCUMEN	2017 - 2036	5.625	0.00	46,438,791.13	0.00	4,746,785.40	0.00	10,624,423.47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	61,810,000.00		
Subtotal				46,438,791.13		4,746,785.40		21,808,175.27									50,000,000.00		
BONOS CUPÓN																			
Bonos Cupón	2012 - 2042	5.600				28,191,824.73											50,000,000.00		
Subtotal			0.00	0.00	0.00	28,191,824.73	0.00	21,808,175.27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	50,000,000.00		

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DISTRIBUCIÓN DE BONOS GLOBALES POR RIESGOS, CORTO Y LARGO PLAZO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2017

	Periodo	TASA %	Beneficio Exclus. Definido	Subsistema Mixto Comp. de Ben. Definido	Subsistema Mixto Comp. de A. Personal	Riesgos Profesionales	Administración de los Riesgos Seg.Colectivo		Saldo
			I. V. M.	I. V. M.	I. V. M.		Renta Vitalicia	de Invalidez	
TOTALES DE BONOS			382,794,430.31	100,758,591.57	30,846,978.48	38,474,902.57	2,711,242.19	207,854.88	555,794,000.00
LARGO PLAZO			382,794,430.31	100,758,591.57	30,846,978.48	38,474,902.57	2,711,242.19	207,854.88	555,794,000.00
Bonos globales Pmá 2020									
B. Globales Pmá - BNP	2009-2020	5.200	72,896,548.06	12,341,827.09	3,559,009.12	5,734,102.57	434,552.10	33,961.06	95,000,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2010-2020	5.200	6,699,900.00	1,497,200.00	164,300.00	1,572,500.00	61,400.00	4,700.00	10,000,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2010-2020	5.200	3,000,000.00						3,000,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2010-2020	5.200				3,000,000.00			3,000,000.00
Bonos globales Pmá 2026									
B. Globales Pmá - BNP	2008-2026	7.125	54,473.78	3,258,028.19	1,587,863.50		89,307.29	10,327.24	5,000,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2008-2026	7.125		3,560,149.68	1,291,688.49		130,294.44	17,867.39	5,000,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2009-2026	7.125	331,700.00			668,300.00			1,000,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2008-2026	7.125		2,098,593.77	323,810.08		137,699.68	14,896.47	2,575,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2009-2026	7.125	3,500,000.00						3,500,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2009-2026	7.125	5,000,000.00						5,000,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2009-2026	7.125	2,809,282.36	7,744,169.84	2,079,275.69		341,753.95	25,518.16	13,000,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2009-2026	7.125	5,634,567.12	1,994,432.88					7,629,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2009-2026	7.125	2,500,000.00						2,500,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2009-2026	7.125	5,500,000.00						5,500,000.00
Bonos globales Pmá 2027									
B. Globales Pmá - BNP	2008-2027	8.875			1,175,000.00				1,175,000.00
Bonos globales Pmá 2036									
B. Globales Pmá - BNP	2006-2036	6.700		1,500,000.00	1,500,000.00				3,000,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2008-2036	6.700	3,021,516.84	835,943.62	44,282.08		23,845.54	18,411.92	3,944,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2008-2036	6.700	1,288,948.06	3,500,000.00	3,211,051.94				8,000,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2008-2036	6.700		7,000,000.00					7,000,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2008-2036	6.700			440,000.00		560,000.00		1,000,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2008-2036	6.700		900,000.00	1,100,000.00				2,000,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2009-2036	6.700	4,000,000.00						4,000,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2009-2036	6.700	8,000,000.00						8,000,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2009-2036	6.700	3,000,000.00						3,000,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2009-2036	6.700	1,656,279.24	4,003,047.53	1,106,172.77		159,738.91	4,761.55	6,930,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2009-2036	6.700	4,235,000.00						4,235,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2009-2036	6.700	6,500,000.00						6,500,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2009-2036	6.700	2,000,000.00						2,000,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2009-2036	6.700	1,005,169.47	1,494,830.53					2,500,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2009-2036	6.700	414,611.89	1,700,012.83	452,700.54		101,700.96	7,973.78	2,677,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2009-2036	6.700	7,500,000.00						7,500,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2009-2036	6.700		1,961,855.46	935,957.91		80,049.32	22,137.31	3,000,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2009-2036	6.700	1,500,000.00						1,500,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2009-2036	6.700			1,000,000.00				1,000,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2009-2036	6.700	507,000.00	3,360,000.00	1,289,000.00		159,000.00	14,000.00	5,329,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2010-2036	6.700		5,465,500.00	1,303,600.00		214,000.00	16,900.00	7,000,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2010-2036	6.700		2,997,900.00	767,800.00		217,900.00	16,400.00	4,000,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2010-2036	6.700			1,000,000.00				1,000,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2010-2036	6.700		1,000,000.00					1,000,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2010-2036	6.700	87,000,000.00			27,500,000.00			114,500,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2010-2036	6.700		2,000,000.00					2,000,000.00
B. Globales Pmá - BNP	2010-2036	6.700		1,251,000.00	749,000.00				2,000,000.00
Bonos globales Pmá 2047									
B. Globales Pmá - BNP	2017-2047	4.515	143,239,433.49	26,294,100.15	1,766,466.36				171,300,000.00
Bonos globales Pmá 2053									
B. Globales Pmá - BNP	2013-2053	4.300		1,000,000.00	2,000,000.00				3,000,000.00
Bonos globales Pmá 2054									
B. Globales Pmá - BNP	2013-2054	4.300		2,000,000.00	2,000,000.00				4,000,000.00

**CAJA DE SEGURO SOCIAL
DISTRIBUCION DE BONOS DEL TESORO POR RIESGOS, CORTO Y LARGO PLAZO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2017**

	PERIODO	%	EXCLUSIVAMENTE		SUBSISTEMA				GESTIÓN				Saldo
			BENEFICIO DEFINIDO		MIXTO				ADMINISTRACIÓN				
			Corto	Largo	Comp. Ben. Definido	Comp. Ahorro Personal	Comp. Corto Plazo	Comp. Largo Plazo	Administración	Gestión de	Rta. Vitalicia	SEGURO COLECTIVO	
Plazo	Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Invalidez	Largo Plazo		
Total de Bonos			0.00	661,736,032.82	0.00	320,256,914.25	0.00	155,820,118.09	0.00	0.00	6,847,867.31	538,067.53	1,145,199,004.95
BONOS DEL TESORO													
Bonos del Tesoro	2012 - 2022	5.625		6,444,181.24		6,444,181.24		3,190,818.76					9,635,000.00
Bonos del Tesoro	2012 - 2022	5.625		34,824,387.46		34,824,387.46		10,275,612.54					45,100,000.00
Bonos del Tesoro	2012 - 2022	5.625		43,890,981.40		1,209,008.60							45,100,000.00
Bonos del Tesoro	2012 - 2022	5.625		45,100,000.00									45,100,000.00
Bonos del Tesoro	2012 - 2022	5.625		17,900,000.00									17,900,000.00
Bonos del Tesoro	2012 - 2022	5.625		67,580.46				45,411.41		322,137.44	24,555.55		8,945,000.00
Bonos del Tesoro	2012 - 2022	5.625				8,485,315.14		14,716,290.72					50,000,000.00
Bonos del Tesoro	2012 - 2022	5.625				35,283,709.28		4,421,355.14					9,250,000.00
Bonos del Tesoro	2012 - 2022	5.625				4,828,644.86							31,000,000.00
Bonos del Tesoro	2012 - 2022	5.625				31,000,000.00							2,373,000.00
Bonos del Tesoro	2012 - 2022	5.625				2,373,000.00							5,200,000.00
Bonos del Tesoro	2012 - 2022	5.625		5,200,000.00									6,806,000.00
Bonos del Tesoro	2012 - 2022	5.625		6,806,000.00									24,900,000.00
Bonos del Tesoro	2013 - 2024	4.950		3,907,000.00				5,633,905.11					19,535,004.95
Bonos del Tesoro	2013 - 2024	4.950		4,000,000.00				11,721,000.00					4,000,000.00
Bonos del Tesoro	2013 - 2024	4.950		189,049,647.42				23,446,207.08					271,105,000.00
Bonos del Tesoro	2013 - 2024	4.950		58,088,009.02				8,581,496.17					134,000,000.00
Bonos del Tesoro	2013 - 2024	4.950		67,065,332.82				16,500,000.00					96,000,000.00
Bonos del Tesoro	2013 - 2024	4.950		88,141,676.37				25,220,287.05					125,000,000.00
Bonos del Tesoro	2013 - 2024	4.950		29,550,000.00				19,700,000.00					49,250,000.00
Bonos del Tesoro	2013 - 2024	4.950		126,969,795.33				12,367,734.11					145,000,000.00

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DISTRIBUCION DE LAS NOTAS DEL TESORO POR RIESGO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2017

	Periodo	Tasa Cupón %	Exclus. Beneficio Definido I.V.M. Corto Plazo	Exclus. Beneficio Definido I.V.M. Largo Plazo	Benef. Definido Sub Sistema Mixto Corto Plazo	Benef. Definido Sub Sistema Mixto Largo Plazo	Comp. Ahorr. Pers. Sub Sistema Mixto Corto Plazo	Comp. Ahorr. Pers. Sub Sistema Mixto Largo Plazo	Administración de los Riesgos		Riesgos Profesionales Corto Plazo	Riesgos Prof. Largo Pl.	TOTAL
									Renta Vitalicia Corto Plazo	Renta Vitalicia Largo Plazo			
TOTAL			31,324,680.00	184,443,101.00	37,718,475.00	154,188,748.20	14,751,235.00	83,331,589.40	920,680.00	6,163,062.40	29,834,760.00	0.00	542,898,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	24/09/2011 AL 15/06/2018	5.0000%	7,750,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	154,188,748.20	14,751,235.00	83,331,589.40	920,680.00	6,163,062.40	29,834,760.00	0.00	542,898,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	24/06/2011 AL 15/06/2018	5.0000%	10,500,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00	154,188,748.20	14,751,235.00	83,331,589.40	920,680.00	6,163,062.40	29,834,760.00	0.00	542,898,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	23/09/2011 AL 15/06/2018	5.0000%	6,025,680.00	23,000,000.00	23,000,000.00	154,188,748.20	14,751,235.00	83,331,589.40	920,680.00	6,163,062.40	29,834,760.00	0.00	542,898,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	23/09/2011 AL 15/06/2018	5.0000%	199,000.00	1,350,575.00	1,350,575.00	154,188,748.20	14,751,235.00	83,331,589.40	920,680.00	6,163,062.40	29,834,760.00	0.00	542,898,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	30/09/2011 AL 15/06/2018	5.0000%	500,000.00	500,000.00	500,000.00	154,188,748.20	14,751,235.00	83,331,589.40	920,680.00	6,163,062.40	29,834,760.00	0.00	542,898,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	30/09/2011 AL 15/06/2018	5.0000%	189,000.00	61,400.00	61,400.00	154,188,748.20	14,751,235.00	83,331,589.40	920,680.00	6,163,062.40	29,834,760.00	0.00	542,898,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	14/10/2011 AL 15/06/2018	5.0000%	5,500,000.00	1,806,500.00	1,806,500.00	154,188,748.20	14,751,235.00	83,331,589.40	920,680.00	6,163,062.40	29,834,760.00	0.00	542,898,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	14/10/2011 AL 15/06/2018	5.0000%	1,806,500.00	1,806,500.00	1,806,500.00	154,188,748.20	14,751,235.00	83,331,589.40	920,680.00	6,163,062.40	29,834,760.00	0.00	542,898,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	11/11/2011 AL 15/06/2018	5.0000%	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00	154,188,748.20	14,751,235.00	83,331,589.40	920,680.00	6,163,062.40	29,834,760.00	0.00	542,898,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	11/11/2011 AL 15/06/2018	5.0000%	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00	154,188,748.20	14,751,235.00	83,331,589.40	920,680.00	6,163,062.40	29,834,760.00	0.00	542,898,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	25/11/2011 AL 15/06/2018	5.0000%	2,500,000.00	2,500,000.00	2,500,000.00	154,188,748.20	14,751,235.00	83,331,589.40	920,680.00	6,163,062.40	29,834,760.00	0.00	542,898,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	25/11/2011 AL 15/06/2018	5.0000%	850,000.00	850,000.00	850,000.00	154,188,748.20	14,751,235.00	83,331,589.40	920,680.00	6,163,062.40	29,834,760.00	0.00	542,898,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	16/01/2012 AL 15/06/2018	5.0000%	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	154,188,748.20	14,751,235.00	83,331,589.40	920,680.00	6,163,062.40	29,834,760.00	0.00	542,898,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	16/01/2012 AL 15/06/2018	5.0000%	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	154,188,748.20	14,751,235.00	83,331,589.40	920,680.00	6,163,062.40	29,834,760.00	0.00	542,898,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	19/01/2012 AL 15/06/2018	5.0000%	1,500,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00	154,188,748.20	14,751,235.00	83,331,589.40	920,680.00	6,163,062.40	29,834,760.00	0.00	542,898,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	24/01/2012 AL 15/06/2018	5.0000%	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	154,188,748.20	14,751,235.00	83,331,589.40	920,680.00	6,163,062.40	29,834,760.00	0.00	542,898,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	24/01/2012 AL 15/06/2018	5.0000%	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	154,188,748.20	14,751,235.00	83,331,589.40	920,680.00	6,163,062.40	29,834,760.00	0.00	542,898,000.00
Notas del Tesoro 2021 Serie A	28/02/2014 AL 05/02/2021	4.8750%	39,060,000.00	39,060,000.00	39,060,000.00	154,188,748.20	14,751,235.00	83,331,589.40	920,680.00	6,163,062.40	29,834,760.00	0.00	542,898,000.00
Notas del Tesoro 2021 Serie A	28/02/2014 AL 05/02/2021	4.8750%	41,608,000.00	41,608,000.00	41,608,000.00	154,188,748.20	14,751,235.00	83,331,589.40	920,680.00	6,163,062.40	29,834,760.00	0.00	542,898,000.00
Notas del Tesoro 2021 Serie A	21/03/2014 AL 05/02/2021	4.8750%	29,428,000.00	29,428,000.00	29,428,000.00	154,188,748.20	14,751,235.00	83,331,589.40	920,680.00	6,163,062.40	29,834,760.00	0.00	542,898,000.00
Notas del Tesoro 2021 Serie A	11/04/2014 AL 05/02/2021	4.8750%	24,000,000.00	24,000,000.00	24,000,000.00	154,188,748.20	14,751,235.00	83,331,589.40	920,680.00	6,163,062.40	29,834,760.00	0.00	542,898,000.00
Notas del Tesoro 2021 Serie A	23/05/2014 AL 05/02/2021	4.8750%	18,000,000.00	18,000,000.00	18,000,000.00	154,188,748.20	14,751,235.00	83,331,589.40	920,680.00	6,163,062.40	29,834,760.00	0.00	542,898,000.00
Notas del Tesoro 2021 Serie A	30/05/2014 AL 05/02/2021	4.8750%	5,890,000.00	5,890,000.00	5,890,000.00	154,188,748.20	14,751,235.00	83,331,589.40	920,680.00	6,163,062.40	29,834,760.00	0.00	542,898,000.00
Notas del Tesoro 2021 Serie A	06/06/2014 AL 05/02/2021	4.8750%	29,428,000.00	29,428,000.00	29,428,000.00	154,188,748.20	14,751,235.00	83,331,589.40	920,680.00	6,163,062.40	29,834,760.00	0.00	542,898,000.00
Notas del Tesoro 2021 Serie A	20/06/2014 AL 05/02/2021	4.8750%	13,032,555.00	13,032,555.00	13,032,555.00	154,188,748.20	14,751,235.00	83,331,589.40	920,680.00	6,163,062.40	29,834,760.00	0.00	542,898,000.00
Notas del Tesoro 2021 Serie A	27/06/2014 AL 05/02/2021	4.8750%	4,250,000.00	4,250,000.00	4,250,000.00	154,188,748.20	14,751,235.00	83,331,589.40	920,680.00	6,163,062.40	29,834,760.00	0.00	542,898,000.00
Notas del Tesoro 2021 Serie A	25/07/2014 AL 05/02/2021	4.8750%	7,456,466.00	7,456,466.00	7,456,466.00	154,188,748.20	14,751,235.00	83,331,589.40	920,680.00	6,163,062.40	29,834,760.00	0.00	542,898,000.00
Notas del Tesoro 2021 Serie A	08/08/2014 AL 05/02/2021	4.8750%	15,296,956.00	15,296,956.00	15,296,956.00	154,188,748.20	14,751,235.00	83,331,589.40	920,680.00	6,163,062.40	29,834,760.00	0.00	542,898,000.00
Notas del Tesoro 2021 Serie A	05/09/2014 AL 05/02/2021	4.8750%	6,160,000.00	6,160,000.00	6,160,000.00	154,188,748.20	14,751,235.00	83,331,589.40	920,680.00	6,163,062.40	29,834,760.00	0.00	542,898,000.00

**CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO PACTADO DEL	AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
TOTAL DE LOS RIESGOS						B/. 4,715,922,572.88	
ADMINISTRACIÓN						506,699,974.62	
Plazo Fijos - Corto Plazo Administración						297,533,020.35	
Banco Nacional						230,695,718.35	
						28,800,000.00	0.700000
						21,600,000.00	0.700000
						7,200,000.00	0.700000
Fondos PRAA						47,370,339.56	0.830000
						7,200,000.00	0.830000
Fondos PRAA						204,207.71	1.900000
Fondos PRAA						41,937.86	1.900000
						8,784,776.36	2.500000
						280,065.65	2.500000
						22,576.35	2.500000
Plan BAHAMAS						444,506.65	2.500000
Fondos SIACAP						946,407.40	2.500000
Fondos PRAA						834,034.31	2.500000
Fondos PRAA						814,032.93	2.500000
Fondos PRAA						8,575,374.00	2.500000
						24,500,000.00	2.500000
						20,000,000.00	2.500000
						8,000,000.00	2.500000
						2,300,014.00	2.500000
						7,200,000.00	1.900000
						11,456,911.90	2.100000
Plan BAHAMAS	14886					91,874.77	2.100000
Fondos PRAA	15313					797,281.63	2.100000
Fondos PRAA	15118					672,011.74	2.100000
						263,427.94	2.100000
						695,937.59	2.100000
						7,200,000.00	1.900000
						7,200,000.00	1.900000
						7,200,000.00	1.900000

Reserva para Sinistros de Edificios
Vida e Incendio Corto Plazo

662,208.58
194,922.17
0.700000

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO DEL AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
	15979	110000028386	08/10/16 08/10/18	730	57,716.00	2.100000
		110000052499	14/08/17 14/08/18	365	33,760.62	1.900000
		110000038490	27/10/16 27/10/18	730	13,781.00	2.100000
	14437	110000010855	25/09/17 25/09/18	365	132,820.27	1.900000
		110000040068	11/09/17 24/08/18	347	183,080.00	2.500000
		110000031630	21/09/15 20/09/18	1095	20,512.52	2.500000
		110000040021	05/09/17 24/08/18	353	25,616.00	2.500000
					9,058,592.32	
Reserva para Riesgos de Muerte e Incendio de la Cartera Hipotecaria	14163	110000008740	25/09/17 25/09/18	365	259,139.04	1.900000
	14436	110000010837	25/09/17 26/03/18	182	505,701.31	0.700000
		110000052505	14/08/17 14/08/18	365	237,464.88	1.900000
		110000040077	25/08/15 24/08/18	1095	7,408,832.47	2.500000
		110000031630	21/09/15 20/09/18	1095	74,115.00	2.500000
	15980	110000040030	05/09/17 24/08/18	353	230,095.00	2.500000
		110000028395	08/10/16 08/10/18	730	168,338.16	2.100000
		110000038506	27/10/16 29/10/18	732	174,906.46	2.100000
					552,564.69	
Reserva para Riesgos de Comprensivo, Incendio y Robo de la Poliza de Automovil	15246	110000019681	11/09/17 12/03/18	182	80,139.00	0.700000
		110000052514	14/08/17 14/08/18	365	112,641.58	1.900000
		110000031630	21/09/15 20/09/18	1095	106,246.24	2.500000
		110000040040	05/09/17 24/08/18	353	83,398.00	2.500000
	15981	110000028401	08/10/16 08/10/18	730	58,775.41	2.100000
		110000038515	27/10/16 29/10/18	732	111,364.46	2.100000
					18,618,856.12	
Plazo Fijos Servicios de Contabilidad 1.5% Corto Plazo		110000048119	26/12/17 26/12/18	365	2,000,000.00	1.900000
		110000049887	04/12/17 04/12/18	365	2,000,000.00	1.900000
		110000053306	29/08/17 29/08/18	365	1,800,000.00	1.900000
		110000056110	13/10/17 15/10/18	367	1,300,000.00	1.900000
		110000034516	20/08/16 20/08/18	730	6,323,756.12	2.100000
		110000046689	04/10/16 04/10/18	730	1,400,000.00	2.100000
		110000037438	31/08/15 30/08/18	1095	1,795,100.00	2.500000
		110000052470	11/09/17 11/09/18	365	1,000,000.00	1.900000
		110000057216	01/12/17 03/12/18	367	1,000,000.00	1.900000

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

DEPÓSITO		DEPÓSITO	PERÍODO PACTADO	PLAZO	IMPORTE	TASA DE
No.	No.	DEL	AL	(en Balboas)	INTERES	
Admón Seguros del Subsistema Mixto de Pensiones						
Seguro Colectivo de Renta Vitalicia						
15760	110000033902	10/10/17	09/07/18	272	34,218,153.70	0.8300
15781	110000047470	09/10/17	09/04/18	182	229,018.35	0.7000
15808	110000025787	31/10/17	31/10/18	365	2,218,002.51	1.9000
	110000025956	21/11/17	20/08/18	272	9,014.85	0.8300
	110000026247	22/12/17	24/12/18	367	267,167.41	1.9000
	110000034294	06/10/17	04/04/18	180	1,637,080.36	0.7000
	110000034490	19/10/17	16/07/18	270	6,396,521.29	0.8300
	110000035040	29/10/17	29/10/18	365	3,707,416.28	1.9000
	110000035513	03/01/14	02/01/18	1460	2,035.68	3.0000
	110000053262	30/10/17	30/10/18	365	141,958.29	1.9000
	110000055445	23/10/17	23/10/18	365	1,110,506.82	1.9000
	110000054090	07/11/17	07/05/18	181	23,017.00	1.9000
	110000054143	07/11/17	06/08/18	272	8,764.58	0.7000
	110000054199	07/11/17	07/05/18	181	100,000.00	0.8300
	110000054152	07/11/17	06/08/18	272	244,968.63	0.7000
	110000033528	20/10/17	17/07/18	270	257,217.06	0.8300
	110000057010	24/11/17	26/11/18	367	4,704,469.00	0.8300
16040	110000028896	21/09/15	20/09/18	1095	2,515,484.78	0.4500
	110000058090	20/11/17	19/02/18	91	1,233,846.99	2.5000
					9,411,663.82	0.5300
Plazo Fijo - Weekend - Banco Nacional.						
Seguro Colectivo de Renta Vitalicia						
	150000014420	29/12/17	02/01/18	4	180,478.17	0.250000
Plazo Fijo - Corto Plazo - Caja de Ahorros						
Seg. Colectivo de Renta Vitalicia						
	250-60004591	14/12/17	14/02/18	62	161,511.81	0.6500
Plazo Fijo - Corto Plazo - Banco Nacional						
Seguro Colectivo de Invalidez						
	110000047480	09/10/17	09/04/18	182	3,091,476.84	0.7000
15760	110000025787	31/10/17	31/10/18	365	168,156.22	1.9000
15781	110000025956	21/11/17	20/08/18	272	99.71	0.8300
15808	110000026247	22/12/17	24/12/18	367	11,394.16	1.9000
	110000033911	10/10/17	09/07/18	272	127,502.69	1.9000
	110000034285	06/10/17	04/04/18	180	12,489.91	0.8300
	110000034490	19/10/17	16/07/18	270	404,456.31	0.7000
	110000035040	29/10/17	29/10/18	365	301,552.06	0.8300
	110000035504	03/01/14	02/01/18	1460	1,482.57	1.9000
	110000053271	30/10/17	31/10/18	366	15,393.96	3.0000
					40,858.03	1.9000

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO PACTADO DEL AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
		110000055445	23/10/17 23/10/18	365	1,754.25	1.9000
		110000054090	07/11/17 07/05/18	181	160.76	0.7000
		110000054199	07/11/17 07/05/18	181	18,438.50	0.7000
		110000054152	07/11/17 06/08/18	272	19,360.43	0.8300
		110000033528	20/10/17 17/07/18	270	420,531.00	0.8300
		110000057029	24/11/17 26/11/18	367	705,660.12	1.9000
	16041	110000028902	21/09/15 20/09/18	1095	94,322.74	2.5000
		110000058115	20/11/17 19/02/18	91	747,863.42	0.5300
Plazo Fijo - Weekend Banco Nacional.		150000014420	29/12/17 02/01/18	4	16,100.99	0.250000
Plazo Fijo - Corto Plazo - Caja de Ahorros Seguro Colectivo de Invalidez		250-60004608	14/12/17 14/02/18	62	12,709.42	0.6500
Plazo Fijo - Corto Plazo - Banco Nacional SIACAP **		110000050378	29/03/17 29/03/18	365	264,649.36	1.7000
** Este Plazo Fijo es manejado por el Depto. de Contabilidad de Prestaciones					264,649.36	
Plazo Fijo Largo Plazo Administración Banco Nacional					209,166,954.27	
		110000028377	04/01/17 04/01/19	730	139,596,001.42	
		110000034169	16/01/17 16/01/19	730	35,005.87	2.100000
		110000038453	20/01/17 21/01/19	731	62,699.38	2.100000
		110000040630	24/01/17 24/01/19	730	9,046,627.00	2.100000
		110000040700	26/01/17 28/01/19	732	7,200,000.00	2.100000
		110000050547	05/04/17 05/04/19	730	14,400,000.00	2.100000
		110000009980	01/11/16 01/11/19	1095	10,000,000.00	2.100000
		110000035980	15/11/16 15/11/19	1095	7,000,000.00	2.250000
		110000039924	22/11/16 22/11/19	1095	17,841,359.35	2.250000
		110000039933	22/11/16 22/11/19	1095	1,275,000.00	2.250000
		110000039942	22/11/16 22/11/19	1095	14,400,000.00	2.250000
		110000041065	15/12/16 16/12/19	1096	49,797.92	2.250000
		110000041000	15/12/16 16/12/19	1096	1,364,762.94	2.250000
		110000041047	15/12/16 16/12/19	1096	237,954.67	2.250000
		110000041056	15/12/16 16/12/19	1096	1,103,803.38	2.250000
		110000041136	26/12/16 30/12/19	1099	1,016,850.40	2.250000
	14840	110000015207	06/02/17 06/02/20	1095	1,183,976.00	2.250000
					1,118,248.93	2.250000

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO DEL	PERÍODO PACTADO AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
Fondos Siacep	15031	110000017444	06/02/17	06/02/20	1095	188,574.38	2.250000
Plan Bahamas	15032	110000017453	06/02/17	06/02/20	1095	47,180.70	2.250000
Fondos Siacep	14832	110000015163	07/02/17	07/02/20	1095	2,234,533.86	2.250000
Fondos PRAA	15841	110000026873	07/02/17	07/02/20	1095	9,848,543.38	2.250000
		110000038631	14/02/17	14/02/20	1095	9,000,000.00	2.250000
		110000040756	17/02/17	17/02/20	1095	7,200,000.00	2.250000
		110000032709	27/02/17	27/02/20	1095	16,993,636.32	2.250000
Fondos PRAA		110000041889	29/03/16	03/03/20	1435	43,018.36	3.000000
Fondos Siacep	15503	110000023835	08/05/15	07/05/20	1826	234,261.27	2.500000
		110000053647	04/07/17	03/07/20	1095	373,000.00	2.450000
		110000033027	10/07/17	09/07/20	1095	874,243.51	2.450000
Fondos Siacep		110000033250	21/07/17	20/07/20	1095	238,020.39	2.450000
		110000040219	03/09/15	01/09/20	1825	3,987,000.00	3.000000
Fondos PRAA		110000051301	10/07/17	07/09/20	1155	88,035.32	2.450000
Fondos PRAA		110000051295	10/07/17	07/09/20	1155	909,868.09	2.450000
						3,586,548.13	
						2,823,288.10	2.250000
Reserva para Sinistros de Edificios		110000038650	20/02/17	20/02/20	1095	554,844.54	2.250000
		110000041010	15/12/16	16/12/19	1096	43,242.00	2.250000
		110000041029	15/12/16	16/12/19	1096	68,176.49	3.000000
		110000041898	29/03/16	30/03/20	1462	65,277.00	3.000000
		110000041904	29/03/16	30/03/20	1462	31,720.00	3.000000
		110000041468	26/04/16	25/04/20	1460	563,789.38	
Reserva para Riesgos de Muerte e Incendio de la Cartera Hipotecaria		110000041913	29/03/16	30/03/20	1462	234,387.38	3.000000
		110000041477	26/04/16	26/04/20	1461	329,402.00	3.000000
						216,638.52	
Reserva para Riesgos de Comprensivo, Incendio y Robo de la Poliza de Automovil		110000036421	30/03/16	31/03/20	1462	40,470.42	3.000000
		110000041038	15/12/16	16/12/19	1096	63,945.10	2.250000
		110000041486	26/04/16	27/04/20	1462	112,223.00	3.000000
Plazo Fijos Servicios de Contabilidad 1.5% Largo plazo		110000034507	17/02/17	17/02/20	1095	24,328,656.12	2.250000
Serv. De Cont.		110000036639	16/01/17	16/01/19	730	6,323,756.12	2.250000
Serv. De Cont.		110000051007	24/07/17	23/07/20	1095	3,000,000.00	2.100000
Serv. De Cont.		110000047532	08/08/17	08/08/19	730	1,900,000.00	2.450000
Serv. De Cont.						1,500,000.00	2.300000

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO DEL AL	PERÍODO PACTADO DEL AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
Plazo Fijo - Largo Plazo - Banco Nacional Seguro Colectivo de Renta Vitalicia	110000041074	110000041074	15/12/16	16/12/19	1096	1,204,900.00	2.250000
	110000047541	110000047541	08/08/17	08/08/19	730	1,200,000.00	2.300000
	110000038613	110000038613	14/02/17	14/02/20	1095	2,000,000.00	2.000000
	110000041824	110000041824	29/03/16	30/03/20	1462	1,300,000.00	3.000000
	110000041978	110000041978	28/06/16	27/06/20	1462	1,200,000.00	2.500000
	110000041987	110000041987	30/03/16	30/03/20	1461	3,000,000.00	3.000000
	110000041950	110000041950	30/03/16	30/03/20	1461	1,700,000.00	3.000000
						15,540,403.69	
Plazo Fijo - Largo Plazo - Caja de Ahorros Seguro Colectivo de Renta Vitalicia	250-6000053324	110000053324	30/06/17	30/06/25	2922	9,698,013.79	3.2500
	250-6000058616	110000058616	29/12/17	29/12/25	2922	2,746,534.21	3.300000
	250-6000032039	110000032039	09/12/16	09/12/19	1095	3,095,855.69	3.0000
	250-60000577	250-60000577	21/04/14	21/04/21	2557	14,109,096.21	
	250-60000531	250-60000531	02/04/14	02/04/21	2557	7,484.63	4.5000
	250-60001629	250-60001629	11/08/15	09/08/22	2555	1,600,000.00	4.5000
	250-60002307	250-60002307	15/04/16	15/04/22	2191	961,652.59	4.8125
	250-60002879	250-60002879	17/08/16	17/08/23	2556	1,084,226.36	4.7500
Plazo Fijo - Largo Plazo - Banca Privada Seguro Colectivo de Renta Vitalicia	250-60004010	250-60004010	05/09/17	04/09/20	1095	1,018,418.66	4.8000
	250-60004154	250-60004154	22/09/17	21/09/20	1095	1,152,000.00	0.0361
	250-60004270	250-60004270	09/10/17	09/10/24	2557	5,920,349.92	0.0361
						2,364,964.05	4.5000
						7,908,198.11	
			17/08/15	17/08/20	1827	5,219,474.84	5.0000
			24/09/15	24/09/20	1827	2,688,723.27	0.0375
						1,195,519.55	
Plazo Fijo - Largo Plazo - Banco Nacional Seguro Colectivo de Invalidez	250-6000053333	110000053333	30/06/17	30/06/25	2922	725,842.91	3.2500
	250-6000058607	110000058607	29/12/17	29/12/25	2922	216,629.38	3.3000
	250-6000032048	110000032048	09/12/16	09/12/19	1095	253,047.26	3.0000
	250-60000577	250-60000577	21/04/14	21/04/21	2557	1,549,216.69	
	250-60000531	250-60000531	02/04/14	02/04/21	2557	180,071.03	4.5000
	250-60001638	250-60001638	11/08/15	09/08/22	2555	400,000.00	4.5000
	250-60002316	250-60002316	15/04/16	15/04/22	2191	73,509.60	4.8125
	250-60002888	250-60002888	17/08/16	17/08/23	2556	86,350.28	4.7500
					83,810.31	4.8000	

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO DEL AL	PERÍODO PACTADO DEL AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
	250-60004029	05/09/17	04/09/20	1095	88,000.00	0.0361
	250-60004163	22/09/17	21/09/20	1095	465,482.77	0.0361
	250-60004289	09/10/17	10/09/24	2528	171,992.70	4.5000
Plazo Fijo - Largo Plazo - Banca Privada					572,886.45	
Seguro Colectivo de Invalidez	258903493	17/08/15	17/08/20	1827	358,162.75	5.0000
	202118819	24/09/15	24/09/20	1827	214,723.70	0.0375
					1,050,415,539.78	
					365,897,549.45	
					335,897,549.45	
	14967	22/01/13	23/01/18	1827	15,002,338.00	3.000000
	15295	11/000020520	05/02/15	05/02/18	10,720,000.00	2.800000
	15317	110000020806	06/02/15	05/02/18	4,500,000.00	2.800000
	16154	110000000376	23/02/15	23/02/18	2,834,296.33	2.800000
		110000058250	29/11/17	27/02/18	32,030,000.00	0.530000
		110000037741	23/03/15	23/03/18	30,258,959.54	2.800000
	14720	110000013516	27/03/15	26/03/18	2,000,000.00	2.800000
		110000048315	02/10/17	02/04/18	12,716,714.00	0.700000
	15098	110000018020	03/10/17	02/04/18	3,250,000.00	0.700000
	15723	110000025464	03/10/17	02/04/18	90,334.22	0.700000
		110000034900	06/10/17	04/04/18	17,343,040.00	0.700000
		110000048567	09/10/17	06/07/18	6,250,000.00	0.830000
	14252	110000009317	10/10/17	09/07/18	3,125,000.00	0.830000
		110000048709	16/10/17	13/07/18	25,398,585.58	0.830000
		110000052096	31/07/17	31/07/18	6,450,000.00	1.900000
		110000051221	02/08/17	02/08/18	6,250,000.00	1.900000
		110000049143	01/08/17	08/08/18	1,500,000.00	1.900000
		110000024019	24/08/15	23/08/18	19,000,000.00	2.500000
	15532	110000027772	24/08/15	23/08/18	11,200,000.00	2.500000
	15930	110000046052	23/08/16	23/08/18	1,994,646.38	2.100000
		110000040139	25/08/15	24/08/18	15,000,000.00	2.500000
		110000040148	25/08/15	24/08/18	8,267,455.36	2.500000
		110000040157	25/08/15	24/08/18	3,000,000.00	2.500000
		110000033653	28/08/15	27/08/18	6,800,000.00	2.500000
		110000042607	29/08/16	29/08/18	16,290,564.31	2.100000
		110000042590	29/08/16	29/08/18	14,839,832.00	2.100000
		110000038248	07/09/15	06/09/18	6,250,000.00	2.500000

ENFERMEDAD Y MATERNIDAD

Plazo Fijos - Corto Plazo Enfermedad y Maternidad

Banco Nacional

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO DEL AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
		110000040282	07/09/15 06/09/18	1095	10,707.24	2.500000
		110000038284	15/09/15 14/09/18	1095	34,200,000.00	2.500000
		110000037750	22/09/15 21/09/18	1095	8,750,000.00	2.500000
	15578	110000024609	16/10/17 16/10/18	365	261,261.49	1.900000
		110000034991	16/10/17 16/10/18	365	5,407,388.00	1.900000
		110000035200	27/11/17 27/11/18	365	4,906,427.00	1.900000
Weekend-Banco Nacional		150000014449	29/12/17 02/01/18	4	1,000,000.00	0.25
Corto Plazo- Caja de Ahorros		250-60001709	03/09/15 03/09/18	1096	2,000,000.00	3.062500
Plazo Fijo Corto Plazo Banca Pivada		1710108290	01/06/15 01/06/18	1096	27,000,000.00	4.000000
		5000233552	01/06/15 01/06/18	1096	10,000,000.00	4.000000
		1710110830	02/11/15 02/11/18	1096	7,000,000.00	4.000000
Plazo Fijo - Largo Plazo - Enfermedad y Maternidad		110000046633	02/01/17 02/01/19	730	271,362.09	2.100000
	14066	110000008329	16/01/17 16/01/19	730	7,923,929.69	2.100000
	14620	110000012555	16/01/17 16/01/19	730	9,000,000.00	2.100000
	14621	110000012564	16/01/17 16/01/19	730	9,500,000.00	2.100000
	15297	110000020557	16/01/17 16/01/19	730	6,250,000.00	2.100000
	15910	110000027511	16/01/17 16/01/19	730	2,000,644.24	2.100000
	15921	110000027683	16/01/17 16/01/19	730	3,361,169.55	2.100000
	15932	110000027816	16/01/17 16/01/19	730	6,250,000.00	2.100000
	15933	110000027825	16/01/17 16/01/19	730	34,027,256.52	2.100000
		110000041341	16/01/17 16/01/19	730	6,250,000.00	2.100000
		110000050583	05/04/17 05/04/19	730	7,000,000.00	2.100000
		110000047425	08/08/17 08/08/19	730	36,490,001.00	2.300000
		110000052523	14/08/17 14/08/19	730	6,250,000.00	2.300000
		110000041459	23/10/17 23/10/19	730	56,724,054.35	2.300000
		110000016115	24/10/17 24/10/19	730	3,000,000.00	2.300000
	14901	110000039951	22/11/16 22/11/19	1095	6,734,741.00	2.250000
		110000040854	22/11/16 22/11/19	1095	28,750,000.00	2.250000
		110000031962	26/11/16 26/11/19	1095	3,250,000.00	2.250000
		110000057323	11/12/17 11/12/19	730	6,869,000.00	2.300000
		110000041047	15/12/16 16/12/19	1096	359.04	2.250000

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO DEL AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
	110000041145	29/12/16 30/12/19	1096	31,365,259.00	2.250000
	110000041557	30/01/17 30/01/20	1095	130,000,000.00	2.250000
15841	110000026873	07/02/17 07/02/20	1095	55,815.38	2.250000
	110000038622	13/02/17 13/02/20	1095	6,250,000.00	2.250000
	110000040766	17/02/17 17/02/20	1095	6,250,000.00	2.250000
	110000035148	20/02/17 20/02/20	1095	52,686,977.00	2.250000
	110000032709	27/02/17 27/02/20	1095	252,229.20	2.250000
15461	110000023209	29/03/16 30/03/20	1462	15,000,000.00	3.000000
	110000041870	29/03/16 30/03/20	1462	10,000,000.00	3.000000
	110000041922	29/03/16 30/03/20	1462	10,000,000.00	3.000000
	110000041931	29/03/16 30/03/20	1462	10,000,000.00	3.000000
15938	110000027870	25/05/16 25/05/20	1461	30,703,956.14	2.500000
15537	110000024064	30/05/16 29/05/20	1460	4,000,000.00	2.500000
	110000030526	05/06/16 04/06/20	1460	63,750,000.00	2.500000
	110000030544	06/06/16 05/06/20	1460	273,000.00	2.500000
15560	110000024402	21/06/16 20/06/20	1460	1,006,730.19	2.500000
	110000041842	28/06/16 27/06/20	1460	6,790,000.00	2.500000
14251	110000009308	11/07/16 10/07/20	1460	25,000,000.00	2.500000
	110000041216	12/07/16 11/07/20	1460	34,490,000.00	2.500000
	110000041225	14/01/16 12/07/20	1641	4,000,000.00	2.500000
16038	110000028878	20/07/17 20/07/20	1096	100,505.94	2.450000
	110000040228	03/09/15 01/09/20	1825	2,641,000.00	3.000000

RIESGOS PROFESIONALES

Plazo Fijo - Corto Plazo - Riesgos Profesionales

Banco Nacional

293,151,389.28

125,644,626.41

125,338,986.41

	110000047434	08/08/17 07/05/18	272	25,477,525.12	0.830000
	110000033920	11/08/17 13/08/18	367	1,400,000.00	1.900000
	110000055472	23/10/17 23/10/18	365	745,869.00	1.900000
15515	110000023871	10/10/16 10/10/18	730	8,700,000.00	2.100000
15779	110000025910	20/11/17 20/11/18	365	16,464,020.41	1.900000
	110000042198	11/08/16 13/08/18	732	19,707.44	2.100000
15797	110000026120	12/12/17 12/12/18	365	3,974,230.63	1.900000
	110000038542	27/10/16 29/10/18	732	46,888.12	2.100000
14121	110000008580	10/10/16 10/10/18	730	2,500,000.00	2.100000
15808	110000026247	22/12/17 24/12/18	367	11,612.00	1.900000
	110000038551	27/10/16 29/10/18	732	1,474,332.79	2.100000
15809	110000026256	22/12/17 24/12/18	367	15,000,000.00	1.900000

**CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

DEPÓSITO		DEPÓSITO	PERÍODO PACTADO	PLAZO	IMPORTE	TASA DE	
No.	No.	DEL	AL	(en Balboas)	INTERES		
	15224	110000019304	03/10/16	03/10/18	730	18,001,109.04	2.100000
	14967	110000035498	03/01/14	02/01/18	1460	24,713,000.00	3.000000
		110000016966	22/01/13	23/01/18	1827	5,597,662.00	3.000000
		110000052087	31/05/17	31/05/18	365	1,213,029.86	1.900000
Fideicomiso - FEJUPEN - Corto Plazo							
	15779	110000025910	20/11/17	20/11/18	365	305,640.00	1.900000
	14649	110000012733	10/10/16	10/10/18	730	140,715.00	2.100000
	15327	110000020996	14/10/16	15/10/18	731	132,750.00	2.100000
Plazo Fijo - Largo Plazo - Riesgos Profesionales							
Banco Nacional							
	14122	110000008599	14/02/17	14/02/20	1095	167,506,762.87	2.250000
	14306	110000009756	27/09/15	25/09/20	1825	142,338,503.71	4,448,145.61
	14644	110000012662	03/01/17	03/01/19	730	2,255,800.00	3.000000
	14856	110000015495	28/02/17	28/02/20	1095	666,666.69	2.100000
		110000034973	13/10/17	13/10/21	1461	5,000,000.00	2.250000
		110000041154	29/12/16	30/12/19	1096	4,000,000.00	2.700000
		110000055015	17/08/17	18/08/25	2923	5,216,552.00	2.250000
		110000034893	06/10/17	07/10/19	731	15,000,000.00	3.250000
		110000052935	28/08/17	28/08/25	2922	2,525,327.73	2.300000
		110000034964	13/10/17	12/10/23	2190	2,925,441.92	3.250000
	14926	110000016222	07/11/16	07/11/19	1095	25,309,538.07	3.000000
	14994	110000017121	23/02/17	23/02/20	1095	19,087.11	2.250000
		110000049072	31/07/17	31/07/23	2191	1,339,446.41	2.250000
		110000033644	28/08/17	28/08/19	730	1,468,558.75	3.000000
		110000052461	09/11/17	09/11/23	2191	3,157,000.00	2.300000
	15462	110000023218	29/03/16	30/03/20	1462	745,869.00	3.000000
	15535	110000024055	26/09/15	24/09/20	1825	5,867,664.88	3.000000
	15845	110000026926	14/02/17	14/02/20	1095	6,000,000.00	3.000000
	15965	110000028241	30/06/16	29/06/20	1460	21,009.24	2.250000
	15966	110000028250	30/06/16	29/06/20	1460	1,000,000.00	2.500000
	15685	110000002791	20/05/16	19/05/20	1460	686,025.95	2.500000
		110000031971	26/11/16	26/11/19	1095	10,000,000.00	2.500000
	16039	110000028887	31/08/15	29/08/20	1825	920,115.62	2.250000
		110000039960	22/11/16	22/11/19	1095	3,631,207.19	3.000000
		110000040246	03/09/15	01/09/20	1825	11,683,448.00	2.250000
		110000041360	16/01/17	16/01/19	730	5,864,558.08	3.000000
						10,000,000.00	2.100000

**CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO PACTADO DEL AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
		110000041495	26/04/16 25/04/20	1460	267,971.67	3.000000
		110000041501	26/04/16 25/04/20	1460	23,808.19	3.000000
		110000041510	26/04/16 25/04/20	1460	921,250.00	3.000000
		110000041815	29/03/16 30/03/20	1462	35,282.14	3.000000
		110000041851	28/06/16 27/06/20	1460	1,213,029.86	2.500000
		110000041860	28/06/16 27/06/20	1460	1,210,000.00	2.500000
		110000041969	28/06/16 27/06/20	1460	4,703,439.55	2.500000
		110000046624	02/01/17 02/01/19	730	1,617,491.60	2.100000
		110000050609	05/04/17 05/04/19	730	1,000,000.00	2.100000
		110000050592	05/04/17 05/04/19	730	1,594,768.45	2.100000
Caja de Ahorros - Largo Plazo	344-66-0178-0	250-600000443	30/01/14 29/01/19	1825	5,045,401.39	3.8750
		250-600000862	01/09/14 01/09/21	2557	1,256,450.04	3.8750
					3,788,951.35	4.5000
Banca Privada - Largo Plazo					20,040,000.00	
			21/03/14 21/03/19	1826	10,000,000.00	4.7500
			30/10/15 30/10/20	1827	10,040,000.00	4.4500
Fideicomiso - FEJUPEN - Largo Plazo					82,857.77	
			21/02/17 21/02/20	1095	54,000.00	2.250000
			28/02/17 28/02/20	1095	28,857.77	2.250000
					<u>2,865,655,669.20</u>	
INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE Y SUBSISTEMA MIXTO						
Plazo Fijo - Corto Plazo - Invalidez, Vejez y Muerte Subsistema Mixto					1,052,736,090.87	
					163,322,016.16	
			17/01/14 16/01/18	1460	3,600,000.00	3.000000
			18/01/13 19/01/18	1827	228,260.87	3.000000
			23/01/14 22/01/18	1460	3,000,000.00	3.000000
			28/02/14 27/02/18	1460	2,000,000.00	3.000000
			28/02/14 27/02/18	1460	3,600,000.00	3.000000

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO PACTADO DEL AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
	110000034285	06/10/17 04/04/18	180	239,229.44	0.700000
	110000034884	06/10/17 04/04/18	180	5,398,396.06	0.700000
	110000033930	10/10/17 09/04/18	181	25,419,444.44	0.700000
	110000033878	10/10/17 09/07/18	272	2,273,090.56	0.830000
	110000034955	13/10/17 10/07/18	270	40,000,000.00	0.830000
	110000054143	07/11/17 06/08/18	272	1,500,000.00	0.830000
	110000034481	19/10/17 19/10/18	365	22,127,634.60	1.900000
	110000033573	20/10/17 20/10/18	365	12,191,634.60	1.900000
	110000033519	20/10/17 22/10/18	367	16,655,715.39	1.900000
	110000033582	20/10/17 22/10/18	367	856,720.00	1.900000
	110000055436	23/10/17 23/10/18	365	783,117.00	1.900000
	110000035040	29/10/17 29/10/18	365	228,260.87	1.900000
	110000025910	20/11/17 20/11/18	365	8,395,264.59	1.900000
15779	110000056970	24/11/17 26/11/18	367	2,597,395.65	1.900000
	110000035200	27/11/17 27/11/18	365	24,091.29	1.900000
	110000035255	03/12/17 03/12/18	365	142,867.43	1.900000
16100	11000004811	04/12/17 04/12/18	365	1,000,000.00	1.900000
16102	11000004929	04/12/17 04/12/18	365	4,000,000.00	1.900000
	110000035308	04/12/17 04/12/18	365	50,955.00	1.900000
15798	110000026130	12/12/17 12/12/18	365	367,927.36	1.900000
	110000035406	15/12/17 17/12/18	367	226,960.46	1.900000
15808	110000026247	22/12/17 24/12/18	367	6,415,050.55	1.900000
	150000014420	29/12/17 02/01/18	4	189,904,660.37	
	'150000014430	29/12/17 02/01/18	4	182,904,660.37	0.250000
	150000014411	27/12/17 17/01/18	21	7,000,000.00	0.250000
	344-66-0255-8	14/03/13 14/03/18	1826	250,000.00	
	344-66-0257-4	20/03/13 20/03/18	1826	50,000,000.00	3.7500
	344-66-0169-1	06/09/13 06/09/18	1826	10,000,000.00	3.7500
	344-66-0111-2	30/09/13 01/10/18	1827	10,000,000.00	3.8750
	250-600004467	07/12/17 07/03/18	90	20,000,000.00	3.8750
	250-60004564	14/12/17 14/02/18	62	4,384,226.67	0.6500
	250-60004653	27/12/17 25/06/18	180	13,433,593.66	0.6500
				73,082.41	0.7500
				107,890,902.74	
				50,000,000.00	3.7500
				10,000,000.00	3.7500
				10,000,000.00	3.8750
				20,000,000.00	3.8750
				4,384,226.67	0.6500
				13,433,593.66	0.6500
				73,082.41	0.7500

Banco Nacional-Weekend

Banco Nacional-Overnight
Centro de Préstamos

Caja de Ahorros - Plazo Fijo - Corto Plazo

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

DEPÓSITO		DEPÓSITO	PERÍODO PACTADO	PLAZO	IMPORTE	TASA DE
No.	No.	DEL	AL		(en Balboas)	INTERES
		10/10/17	04/04/18	176	97,932,567.79	0.7000
		10/10/17	09/04/18	181	709,063.72	0.7000
		07/11/17	07/05/18	181	15,000,000.00	0.7000
		07/11/17	07/05/18	181	103,367.49	0.7000
		07/11/17	07/05/18	181	375,879.75	0.7000
		07/11/17	07/05/18	181	475,553.43	0.7000
		27/11/17	28/05/18	182	86,000.00	0.7000
		19/10/17	16/07/18	270	19,995,515.66	0.8300
		23/10/17	20/07/18	270	574,287.46	0.8300
		07/11/17	06/08/18	272	4,551,891.48	0.8300
		07/11/17	06/08/18	272	200,000.00	0.8300
		07/11/17	06/08/18	272	2,074,331.10	0.8300
		21/11/17	20/08/18	272	2,145,897.68	0.8300
15781		29/10/17	29/10/18	365	29,527.45	1.9000
		30/10/17	30/10/18	365	33,144,472.42	1.9000
		30/10/17	30/10/18	365	3,906,499.81	1.9000
15760		31/10/17	31/10/18	365	43,727.42	1.9000
		24/11/17	26/11/18	367	12,865,407.18	1.9000
15808		22/12/17	24/12/18	367	1,651,145.74	1.9000
		29/12/17	02/01/18	4	1,993,300.36	0.250000
					1,993,300.36	
		07/12/17	07/03/18	90	3,370,284.13	0.6500
		14/12/17	14/02/18	62	346,832.61	0.6500
		27/12/17	25/06/18	180	2,909,033.93	0.6500
					114,417.59	0.7500
		20/11/17	19/02/18	91	422,443,166.25	0.5300
		06/10/17	04/04/18	180	19,953,269.76	0.7000
		10/10/17	09/04/18	181	1,608,187.09	0.7000
		07/11/17	07/05/18	181	15,000,000.00	0.7000
		07/11/17	07/05/18	181	93,192.94	0.7000
		07/11/17	07/05/18	181	4,511,039.44	0.7000
		24/11/17	28/05/18	185	64,500.00	0.7000
		19/10/17	16/07/18	270	19,995,516.00	0.8300
		23/10/17	20/07/18	270	1,462,038.63	0.8300
		07/11/17	06/08/18	272	89,856,633.51	0.8300

Plazo Fijo - Corto Plazo - Subsistema Mixto Banco Nacional

Weekend - Banco Nacional

Plazo Fijo - Corto Plazo - Caja de Ahorros

Plazo Fijo - Corto Plazo - Componente de Beneficio Definido

**CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO PACTADO DEL AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
	110000054143	07/11/17 06/08/18	272	1,200,000.00	0.8300
	110000054152	07/11/17 06/08/18	272	6,311,591.41	0.8300
15781	110000025956	21/11/17 20/08/18	272	6,297,782.88	0.8300
	110000033896	10/10/17 04/09/18	329	2,376,337.46	0.7000
	110000035040	29/10/17 29/10/18	365	105,283.46	1.9000
	110000053290	30/10/17 30/10/18	365	47,608,140.89	1.9000
	110000052944	27/10/17 30/10/18	368	79,329,830.16	1.9000
	110000053253	30/10/17 30/10/18	365	90,895,432.38	1.9000
15760	110000025787	31/10/17 31/10/18	365	81,102.96	1.9000
	110000057000	24/11/17 26/11/18	367	31,316,052.27	1.9000
15808	110000026247	22/12/17 24/12/18	367	4,377,235.01	1.9000
	150000014420	29/12/17 02/01/18	4	4,105,460.11	0.250000
	250-60000283	14/11/13 14/11/18	1826	61,523,732.96	3.8750
	250-60004485	07/12/17 07/03/18	90	20,000,000.00	0.6500
	250-60004582	14/12/17 14/02/18	62	670,281.00	0.6500
	250-60004671	27/12/17 25/06/18	180	40,644,910.30	0.6500
				208,541.66	0.7500
				1,812,919,578.33	
	110000041047	15/12/16 16/12/19	1096	48,850,850.31	
	11000008599	14/02/17 14/02/20	1095	46,228.74	2.250000
14122	110000032709	27/02/17 27/02/20	1095	1,109.04	2.250000
	110000023218	29/03/16 30/03/20	1462	58,356.00	2.250000
	110000033027	10/07/17 09/07/20	1095	2,772.60	3.000000
	110000040175	26/08/15 24/08/20	1825	2,917.80	2.450000
16039	110000028887	31/08/15 29/08/20	1825	575,000.00	3.000000
	110000040237	03/09/15 01/09/20	1825	1,508,753.40	3.000000
16042	110000028911	21/09/15 19/09/20	1825	31,341,936.90	3.000000
16047	110000029006	22/09/15 21/09/20	1826	2,216,979.08	3.000000
16055	110000029070	28/09/15 26/09/20	1825	5,125,000.00	3.000000
	110000058643	29/12/17 29/12/25	2922	533,626.40	3.000000
	110000053315	30/06/17 30/06/25	2922	5,125,000.00	3.300000
				2,313,170.35	3.250000

Componente de Beneficio Definido - Weekend - Banco Nacional

Componente de Beneficio Definido - Plazo Fijo - Corto Plazo

Plazo Fijo - Largo Plazo - Invalidez, Vejez y Muerte
Subsistema Mixto

Banco Nacional

**CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO PACTADO DEL AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
Caja de Ahorros - Plazo Fijo - Largo Plazo		250-60000372	03/01/14 02/01/19	1825	332,852,049.72	3.9350
		250-60000498	20/03/14 19/03/19	1825	30,000,000.00	3.9350
		250-60003486	11/04/17 10/04/20	1095	10,728,260.87	3.5625
		250-60000531	02/04/14 02/04/21	2557	24,308,102.44	4.5000
		250-60000559	07/04/14 07/04/21	2557	14,000,000.00	4.5000
		250-60000568	14/04/14 14/04/21	2557	15,000,000.00	4.5000
		250-60000577	21/04/14 21/04/21	2557	21,592,000.00	4.5000
		250-60000782	05/08/14 05/08/21	2557	20,634,364.20	4.5000
		250-60000871	01/09/14 01/09/21	2557	3,627,883.73	4.5000
		250-60000880	01/09/14 01/09/21	2557	18,368,592.87	4.5000
		250-60001273	16/04/15 14/04/22	2555	35,000,000.00	4.5000
		250-60002272	15/04/16 15/04/22	2191	4,495,800.59	4.8000
Banca Privada - Plazo Fijo - Largo Plazo		250-60001594	11/08/15 09/08/22	2555	29,587,210.62	4.750000
		250-60002183	02/03/16 01/03/23	2555	10,805,323.91	4.8125
		250-60002833	17/08/16 17/08/23	2556	34,260,698.61	4.812500
		250-60001683	03/09/15 01/09/23	2920	16,344,806.85	4.800000
		250-60001807	30/09/15 28/09/23	2920	13,021,909.07	4.8750
		250-60004127	22/09/17 21/09/20	1095	19,695,245.92	4.9000
		250-60004243	09/10/17 08/10/24	2556	6,520,085.47	0.0361
					4,861,764.57	4.5000
					276,359,962.93	
					7,009,163.38	5.0000
					7,009,163.38	5.0000
	BAC INT. BANK		50401601101	05/12/14 04/12/19	1825	63,103,626.70
		258903302	30/12/14 30/12/19	1826	11,995,800.65	5.6500
		50401635577	30/04/15 28/04/22	2555	7,153,072.00	3.7500
		258903476	08/07/15 08/07/22	2557	25,000,000.00	5.0000
		202118819	24/09/15 24/09/20	1827	20,000,000.00	5.0000
		202121699	18/12/15 18/12/23	2922	20,000,000.00	5.0000
		258903543	01/10/15 03/10/22	2559	20,560,729.83	4.5100
		10011063848	27/10/15 23/04/21	2005	10,000,000.00	4.7200
		10011063830	27/10/15 23/04/21	2005	24,278,406.99	5.4000
		50401687976	25/11/15 23/11/23	2920	21,250,000.00	3.8500
		101000007793	17/12/15 15/12/20	1825	25,000,000.00	3.7500
		101000008824	09/12/16 09/12/20	1461	25,000,000.00	3.6500
Plazo Fijo - Largo Plazo - Subistema Mixto Banco Nacional		101000008827	09/12/16 09/12/20	1461	25,000,000.00	3.6500
					179,256,170.48	
	16043	110000028920	21/09/15 19/09/20	1825	1,433,254.33	3.0000
	16045	110000028949	21/09/15 19/09/20	1825	4,325,187.28	3.0000

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO PACTADO DEL AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
	16048	110000029015	22/09/15 21/09/20	1826	6,381,464.41	3.0000
		110000053315	30/06/17 30/06/25	2922	130,615,601.88	3.2500
		110000058581	29/12/17 29/12/25	2922	36,500,662.58	3.3000
Plazo Fijo - Largo Plazo - Caja de Ahorros	344-66-0182-9				181,186,541.87	
		250-60000577	21/04/14 21/04/21	2557	2,372,158.72	4.5000
		250-60000531	02/04/14 02/04/21	2557	14,000,000.00	4.5000
		250-60000791	05/08/14 05/08/21	2557	2,558,500.00	4.5000
		250-60001282	16/04/15 14/04/22	2555	23,504,199.41	4.8000
		250-60002281	15/04/16 15/04/22	2191	12,191,737.16	4.7500
		250-60001601	11/08/15 09/08/22	2555	10,236,855.90	4.8125
		250-60001816	30/09/15 28/09/23	2920	11,110,167.27	4.9000
		250-60001692	03/09/15 01/09/23	2920	41,978,090.93	4.8750
		250-60002192	02/03/16 01/03/23	2555	15,237,563.42	4.8125
		250-60002860	17/08/16 17/08/23	2556	10,275,434.09	4.8000
		250-60003495	11/04/17 10/04/20	1095	10,691,897.56	3.5625
		250-60004136	22/09/17 21/09/20	1095	15,192,841.99	3.6125
		250-60004252	09/10/17 09/10/24	2557	11,837,095.42	4.5000
Plazo Fijo - Largo Plazo - Banca Privada					75,267,286.15	
		101000005841	08/01/14 08/01/19	1826	1,675,000.00	0.0395
		01822010855769048657	31/03/14 30/03/19	1825	1,675,000.00	4.7500
		50401601101	05/12/14 04/12/19	1825	1,495,418.31	5.0000
		258903302	30/12/14 30/12/19	1826	1,495,418.31	5.0000
		202118819	24/09/15 24/09/20	1827	873,661.89	0.0375
		10011063830	27/10/15 23/04/21	2005	10,000,000.00	0.0472
		10011056768	27/10/15 23/04/21	2005	6,933,362.28	0.0451
		50401635554	30/04/15 28/04/21	2190	13,431,274.89	0.0513
		258903477	08/07/15 08/07/21	2192	20,344,577.82	5.3000
		50401635577	30/04/15 28/04/22	2555	9,339,373.30	0.0525
		258903476	08/07/15 08/07/22	2557	8,004,199.35	5.6500
Plazo Fijo - Largo Plazo - Banco Nacional					293,560,509.53	
		110000040255	03/09/15 01/09/20	1825	50,000,000.00	3.000000
		110000028958	21/09/15 19/09/20	1825	10,959,019.06	3.000000
		110000029024	22/09/15 21/09/20	1826	15,930,263.34	3.000000
		110000028930	21/09/15 19/09/20	1825	2,973,131.67	3.000000
		110000053342	30/06/17 30/06/25	2922	144,492,578.04	3.2500

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO DEL	PERÍODO PACTADO AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
	110000058590	29/12/17	29/12/25	2922		69,205,517.42	3.3000
Plazo Fijo - Largo Plazo - Caja de Ahorros							
	250-60004038	05/09/17	04/09/20	1095		160,236,832.98	
	250-60004145	22/09/17	21/09/20	1095		18,760,000.00	3.612500
	250-60000531	02/04/14	02/04/21	2557		41,901,239.85	3.612500
	250-60000577	21/04/14	21/04/21	2557		10,000,000.00	4.5000
	250-60000791	05/08/14	05/08/21	2557		2,305,921.42	4.5000
	250-60001291	16/04/15	14/04/22	2555		2,558,500.00	4.500000
	250-60002290	15/04/16	15/04/22	2191		12,000,000.00	4.800000
	250-60001610	11/08/15	09/08/22	2555		7,050,475.58	4.750000
	250-60002209	02/03/16	01/03/23	2555		7,922,658.00	4.812500
	250-60002851	17/08/16	17/08/23	2556		501,737.97	4.812500
	250-60001825	30/09/15	28/09/23	2920		22,277,530.09	4.800000
	250-60004261	09/10/17	09/10/24	2557		19,194,586.81	4.900000
						15,764,183.26	4.500000
						265,349,374.36	
	50401601101	05/12/14	04/12/19	1825		1,495,418.31	5.0000
	258903302	30/12/14	30/12/19	1826		1,495,418.31	5.0000
	101000005841	08/01/14	08/01/19	1826		8,325,000.00	3.9500
	50401540882	28/02/14	27/02/19	1825		10,000,000.00	4.8750
	010011056768	06/03/14	07/03/19	1827		10,000,000.00	4.9000
	01822010855769048657	31/03/14	30/03/19	1825		8,325,000.00	4.7500
	50401635548	30/04/15	28/04/20	1825		20,000,000.00	5.0000
	50401635554	30/04/15	28/04/21	2190		21,568,725.11	5.1250
	258903477	08/07/15	08/07/21	2192		9,655,422.18	5.3000
	5000235279	08/07/15	08/07/22	2557		11,150,000.00	5.0000
	258903493	17/08/15	17/08/20	1827		34,422,362.41	5.0000
	202118819	24/09/15	24/09/20	1827		10,189,819.14	0.0375
	10011063848	27/10/15	23/04/21	2005		3,505,907.89	4.5100
	202120119	30/10/15	29/10/21	2191		20,000,000.00	4.5000
	130020000611054	30/10/15	30/10/20	1827		9,960,000.00	4.4500
	50401687976	25/11/15	23/11/23	2920		73,281,593.01	5.4000
	101000007793	17/12/15	15/12/20	1825		11,974,708.00	3.8500
Plazo Fijo - Largo Plazo - Banca Privada							
	Global Bank						
	BICSA						
	Scotia Bank						
	Global Bank						
	Multibank						
	Bac Int. Bank						
	Global Bank						
	Global Bank						
	BICSA						
	BICSA						
	CREDICORP BANK						
	BAC INT. BANK						
	MULTIBANK						
	BAC INT. BANK						
	BANISTMO						
	Global Bank						
	Scotia Bank						

CAJA DE SEGURO SOCIAL
CUENTAS POR COBRAR - OTRAS
 Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
 En Balboas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Desechos Radiográficos	B/.	28
Declaración Falsa y Subdeclaración	109	(9,408)
Simulación de Actos Jurídicos	666	666
Automat de Prest Salud	1,565,373	1,550,299
Sanc. De Otr. Infracc. Ley Organica 121-12	(2,009,381)	(733,631)
Endosos Falsos - Cuenta de Pensiones	42,797	35,616
Endosos Falsos - Cuenta de Salarios y Remuneraciones	494	494
Multas a Proveedores, Policlínica, Hospital y Coordinaciones	7,796,639	3,394,808
Multas y Rec por Declara. Cuotas Ilegal	3,404	4,121
Rechazo Pago X ACH Pago Cuota Empleado - Empleador	(132)	(165)
Tesoro Nacional Jubilados Fallecidos	105,190	87,436
CXC Pensionados y Jubilados	9,616	9,612
CXC Particulares Subsidios de Enfermedad y Maternidad	2,228	1,948
CXC Particulares Pensiones de Vejez Inv-SA	(4,877)	(4,877)
CXC Indebidos	2,760,764	2,373,827
CXC Intereses Vencidos	21,648	1,110,819
CXC Pensionado por Riesgo Profesionales	44,961	49,000
CXC Hosp del Estado y Pat Aten Pas N° A	2,698,722	2,730,799
Préstamos Personales Pensionados y Jubilados	73	6,311
Cheques Devueltos	(724)	(58,416)
Cobros Indebidos Ck Pens Jub Fallecidos - Saldo	78,657	78,657
Funcionarios Públicos	786,266	786,266
Impuesto S/Renta (Pla Sal) No Corresponde	25,251	12,233
Otros Impuesto S/Renta Planilla Saldo	299,596	215,988
Otros - Saldo	(73,197)	(68,745)
Pensión Vitalicia Afectados Dietilenglicol	5,481,600	4,333,200
Pensión Vitalicia Ley 28 de mayo 2015	174,000	(20,400)
Pensión de Sobreviviente Ley 28 de mayo 2016		(9,600)
Apoyo Económico ley 28 de mayo 2015	254,600	14,600
Pensión Sobrevivientes Vitalicia Afectados Dietilenglicol	864,000	768,600
Cuentas por Cobrar Diversas	22,538	22,540
Otras Cuentas por Cobrar Diversas	4,151,240	3,861,577
Otros Diversos	(1,889)	(1,889)
CXC Proveedores Incumplimiento	29,605	9,870



CAJA DE SEGURO SOCIAL
CUENTAS POR COBRAR - OTRAS
 Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
 En Balboas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CXC Seguro Educativo - Saldo	126,077	99,184
Seguro Educativo Por Cobrar (Pla Sal) N°	2,089	1,190
CXC Cesiones de Crédito		(600)
Pensión de Invalidez sin autorización para Laborar	1,225	1,225
	B/. 25,259,228	B/. 20,653,183



CAJA DE SEGURO SOCIAL
CUENTAS POR PAGAR - OTRAS
 Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
 En Balboas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Endosos Falsos - INTERSECO Salarios y Remuneraciones	B/. 1,779	B/. 1,779
Desembolso por Prestamos Hipotecarios	96,493	169,993
Fondo Crédito para el Educador por Transferir - Saldo	28,838	25,886
Devolución Pago Excedente Préstamo Hipotecario	13,884	13,827
Devolución Préstamos Personales	(96,323)	(96,323)
Devolución Examen Médicos Seguro Voluntario	47	47
Devoluciones de Cobro en Exceso RH	(126)	575
Retenciones a Contratistas	20,786,344	18,198,055
Fondo Fideicomiso IRHE-INTEL	6,306	6,306
Letras Retenidas Entidades Financieras Centro de Préstamos		(11,504)
Letras Retenidas Préstamos Personales Jubilados y Pensionados	196,794	122,314
Haberes de Pacientes Pensionados Hospital Siquiatrico Nacional	17,315	17,540
Cuentas por Pagar SIACAP	270,018	781,503
Seguro Educativo por Analizar con SIPE	3,902,454	3,902,454
Notaria Autenticación de Cédula	4,336	1,288
Ex Inquilinos del las Rentas - INDEM	13,360	13,360
Reserva para Contingencia	25,691	25,691
CXP Diversas Saldo	4,726	4,172
Otras Ctas x Pagar PRAA - Saldo	(43,825)	
CXP Entidades Financieras CPPYJ N°A	14,497	
Cheques de Desc No Corresponden - Bienes Raíces		980
Sector Público Viaticos y Transporte Rec del Tes Inst	11,669	11,846
Otras Ctas x Pagar Sector Publico Rec Tesoro Institucional	3,336	3,335
CXP Anticipos Concedidos Depositos a Plazo Fijo		182,620,339
Sector Privado Viaticos y Transporte Rec del Tes Inst	878,004	613,545
Sector Privado Dietas Rec del Tes Inst	48,477	51,523
Cheques No Reclamados Sub de Mat, Incap, Lentes y Prótesis Dente	5,833	5,833
Giros Reintegrados	4,830	
Desembolso Préstamos Aprobados Pens y Jubilados	(1,646,381)	(147,580)
Convenios Canc Caso Fallecimiento Prestatario PH	6,164,712	10,406,988
Convenios Canc Caso de Siniestro - Incendio	114	3,181
Otros		(46,104)
	B/. <u>30,713,202</u>	B/. <u>216,700,849</u>



CAJA DE SEGURO SOCIAL
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
En Balboas

<u>AÑO 2017</u>	<u>SALDOS AL</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>RETIROS</u>	<u>SALDOS</u>
<u>CLASE DE ACTIVO</u>	<u>PRINCIPIO</u>	<u>AL COSTO</u>	<u>O AJUSTES</u>	<u>AL FINAL</u>
Terrenos	B/. 34,542,834	B/. 360	B/. 398,741	B/. 34,144,453
Edificios y Mejoras	300,701,711	14,644,964		315,346,675
Mobiliario y Equipo	554,607,293	63,178,816	3,017,826	614,768,283
Equipo Rodante y Marítimo	34,520,016	2,356,885	38,350	36,838,551
Construcciones en Proceso	523,778,660	98,384,926	98,178,397	523,985,189
Bienes Culturales	1,176,196	551	1,102	1,175,645
Equipo de Seguridad	3,380,484	396,750	24,529	3,752,705
	<u>B/. 1,452,707,194</u>	<u>B/. 178,963,252</u>	<u>B/. 101,658,945</u>	<u>B/. 1,530,011,501</u>

<u>AÑO 2016</u>	<u>SALDOS AL</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>RETIROS</u>	<u>SALDOS</u>
<u>CLASE DE ACTIVO</u>	<u>PRINCIPIO</u>	<u>AL COSTO</u>	<u>O AJUSTES</u>	<u>AL FINAL</u>
Terrenos	B/. 34,542,834	B/. 17,118,837	B/. 13,482,544	B/. 34,542,834
Edificios y Mejoras	297,065,418	61,574,683	3,004,137	300,701,711
Mobiliario y Equipo	496,036,747	2,834,130	13,392,352	554,607,293
Equipo Rodante y Marítimo	31,685,886	84,158,180	230	34,520,016
Construcciones en Proceso	453,012,832	111,767	3,764	523,778,660
Bienes Culturales	1,176,426			1,176,196
Equipo de Seguridad	3,272,481			3,380,484
	<u>B/. 1,316,792,624</u>	<u>B/. 165,797,597</u>	<u>B/. 29,883,027</u>	<u>B/. 1,452,707,194</u>



CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
En Balboas

<u>AÑO 2017</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/. 132,613,673	B/. 7,210,112	B/. 454,081	B/. 139,369,704	
Mobiliario y Equipo	253,194,841	39,016,462	9,112,540	283,098,763	
Equipo Rodante	28,005,041	2,024,120	43,769	29,985,392	
Equipo Informático	18,097,403	7,157,545	64,095	25,190,853	
	B/. 431,910,958	B/. 55,408,239	B/. 9,674,485	B/. 477,644,712	

<u>AÑO 2016</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/. 125,443,498	B/. 8,320,588	B/. 1,150,413	B/. 132,613,673	
Mobiliario y Equipo	232,144,654	21,352,497	302,310	253,194,841	
Equipo Rodante	25,864,528	2,445,518	304,563	28,005,483	
Equipo Informático	11,577,321	6,593,271	73,189	18,097,403	
	B/. 383,452,680	B/. 38,711,874	B/. 1,830,475	B/. 431,911,400	

Nota: se corrige presentación de saldo inicial en 2017, según saldo mayor SAFIRO en Equipo Rodante por 28,005,041 al 31 de diciembre de 2016



CAJA DE SEGURO SOCIAL

BIENES REPOSEÍDOS

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

En Balboas

AÑO 2017

CLASE DE ACTIVO

	<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/. 7,509,636	B/.	B/. 99,816	B/. 7,409,820
Otros Bienes recibidos en Pago	2,711,296		102,407	2,608,889
	<u>B/. 10,220,932</u>	<u>B/. 0</u>	<u>B/. 202,223</u>	<u>B/. 10,018,709</u>

AÑO 2016

CLASE DE ACTIVO

	<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/. 5,239,553	B/. 2,270,083	B/.	B/. 7,509,636
Otros Bienes recibidos en Pago	2,711,296			2,711,296
	<u>B/. 7,950,849</u>	<u>B/. 2,270,083</u>	<u>B/. 0</u>	<u>B/. 10,220,932</u>



CAJA DE SEGURO SOCIAL

BALANCE GENERAL POR RIESGOS

Al 31 de Diciembre de 2017

En Balboas

	TOTAL	ELIMINACIONES	ADMINISTRACIÓN	ENFERMEDAD Y MATERNIDAD	INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE	RIESGOS PROFESIONALES
Activos:						
Activos Corrientes						
Caja y Banco	B/. 2,033,340,574	B/.	472,769,127	379,090,946	1,059,766,287	121,714,214
Inversiones	142,629,287		2,185,350	13,301,057	91,803,677	35,339,203
Cuentas por Cobrar	258,323,074		120,920,865	6,387,447	123,282,801	7,731,961
Intereses por Cobrar	103,085,752		23,589,878	2,106,791	75,621,360	1,767,723
Cuentas por Cobrar entre Riesgos		133,474,304	116,387,423		2,341,567	14,745,314
Cuentas por Cobrar del Subsistema Mixto		18,593,724	126,547,120	263,669,107	18,593,724	457,816,165
Saldos débitos por distribuir	276,790,682	1,406,429,188	7,020,311	156,781,950	11	112,988,410
Inventarios					1,237,473	
Préstamos Especiales						
Total de Activos Corrientes	<u>2,815,406,842</u>	<u>1,558,497,216</u>	<u>869,420,074</u>	<u>821,337,298</u>	<u>1,931,043,696</u>	<u>752,102,990</u>
Inversiones - Largo Plazo	2,359,168,550		16,707,144		2,303,986,503	38,474,903
Inversiones de Depósitos a Plazo Fijo	2,874,111,286		209,166,955	684,517,990	1,812,919,578	167,506,763
Préstamos Hipotecarios - Largo Plazo	23,186,417				23,186,417	
Préstamos Especiales - Largo Plazo	24,609,058				24,609,058	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo, neto de Depreciación Acumulada	1,052,366,789		68,684,626	900,820,550	800,086	82,061,527
Bienes Reposeídos	10,018,709				10,018,709	
Bienes Disponible para la Venta	427,918,150		52,844	415,065	425,266,913	2,183,328
Otros Activos	196,306,130		28,949,179	57,853,787	99,039,207	10,463,957
Total de Activos	B/. 9,783,091,931	B/. 1,558,497,216	B/. 1,192,980,822	B/. 2,464,944,690	B/. 6,630,870,167	B/. 1,052,793,468
Pasivos y Fondos:						
Pasivos Corrientes						
Cuentas por Pagar:						
Proveedores de Bienes y Servicios	B/. 256,511,801	B/.	18,352,184	197,005,054	2,737,196	38,417,367
Tributos por Pagar	12,916,814		12,811,828	99,008		5,978
Sueldos por Pagar	10,405		10,405			
Tributos Recaudados - Gobierno Central	130,871,503		130,870,755			748
Otras Cuentas por Pagar	100,023,608		58,211,239	25,384,569	9,700,149	6,727,651
Pasivos Diferidos	107,761,724		104,495,494		3,252,177	14,053
Cuentas por Pagar entre Riesgos		133,883,190	1,751,290	690,941		131,440,959
Cuentas por Pagar al Subsistema Mixto		18,593,724			18,593,724	
Saldos créditos por distribuir		1,406,020,302	282,600,674		1,123,419,628	
Total de Pasivos Corrientes	<u>608,095,855</u>	<u>1,558,497,216</u>	<u>609,103,869</u>	<u>223,179,572</u>	<u>1,157,702,874</u>	<u>176,606,756</u>
Pasivos a Largo Plazo:						
Pasivo a Largo Plazo Subsistema Mixto	1,073,176,908		17,668,707		1,073,176,908	0
Reservas Para Contingencias	17,668,707		17,668,707	0		
Total de Pasivo a Largo Plazo	<u>1,090,845,615</u>		<u>626,772,576</u>	<u>223,179,572</u>	<u>2,230,879,782</u>	<u>176,606,756</u>
Total de Pasivos	<u>1,698,941,470</u>	<u>1,558,497,216</u>	<u>566,208,246</u>	<u>2,241,765,118</u>	<u>4,399,990,385</u>	<u>876,186,712</u>
Fondos Legales	8,084,150,461		1,192,980,822	2,464,944,690	6,630,870,167	1,052,793,468
Total de Pasivos y Fondos	B/. 9,783,091,931	B/. 1,558,497,216	B/. 1,192,980,822	B/. 2,464,944,690	B/. 6,630,870,167	B/. 1,052,793,468



CAJA DE SEGURO SOCIAL
BALANCE GENERAL DEL RIESGO DE INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE
Al 31 de Diciembre de 2017

En Balboas

	Total	Sistema Exclusivo de Beneficio Definido		Total Subsistema Mixto	Componente de Beneficio Definido		Componente de Ahorro Personal		Fideicomisos
		Total	de Beneficio Definido		Beneficio Definido	Beneficio Definido	Ahorro Personal		
Activo:									
Activos Corrientes									
Caja y Banco	B/. 1,059,766,287	B/. 468,377,462	B/. 591,388,825	B/. 488,091,672	B/. 103,297,153	B/. 19,405,356			
Inversiones	91,803,677	34,679,846	57,123,831	37,718,475	1,632	1,632			
Cuentas por Cobrar	123,282,801	123,236,808	45,993	44,361					
Intereses por Cobrar	75,621,360	21,208,447	30,911,897	19,568,801					23,501,016
Cuentas por Cobrar entre Riesgos	2,341,567	2,341,567	0	0					
Cuentas por Cobrar del Subsistema Mixto	18,593,724		18,593,724		18,593,724				
Saldos Débitos por Distribuir	558,396,796		490,182,235	336,699,030	153,483,205				68,214,561
Inventarios	11	11	0	0					
Préstamos Especiales	1,237,473	1,237,473	0	882,122,339	306,124,166				91,715,577
Total de Activos Corrientes	1,931,043,696	651,081,614	1,188,246,505	882,122,339	306,124,166				
Inversiones - Largo Plazo	2,303,986,503	1,336,258,948	967,727,555	647,766,864	319,960,691				
Inversiones de Depósitos a Plazo Fijo	1,812,919,578	658,062,863	1,154,856,715	719,146,717	435,709,998				
Préstamos Hipotecarios - Largo Plazo	23,186,417	23,186,417	0	0					
Préstamos Especiales - Largo Plazo	24,609,058	24,609,058	0	0					
Inmuebles, Maquinaria y Equipo, neto de Depreciación Acumulada	800,086	800,086	0	0					
Bienes Reposeídos	10,018,709	10,018,709	0	0					
Bienes Disponibles para la Venta	425,266,913	227,582,420	0	0					197,684,493
Otros Activos	99,039,207	49,865,976	32,853,080	21,184,855	11,668,225				16,320,151
Total de Activos	B/. 6,630,870,167	B/. 2,981,466,091	B/. 3,343,683,855	B/. 2,270,220,775	B/. 1,073,463,080				305,720,221
Pasivos y Fondos:									
Pasivos Corrientes									
Cuentas por Pagar:									
Proveedores de Bienes y Servicios	B/. 2,737,196	B/. 2,737,196	B/. 42,601	B/. 32,292	10,309				
Otras Cuentas por Pagar	9,700,149	9,657,548	614,034	580,134	33,900				
Pasivos Diferidos	3,252,177	2,638,143	0	0					
Cuentas por Pagar Subsistema Mixto	18,593,724	18,593,724							
Saldos Créditos por Distribuir	1,123,419,628	1,123,419,628							
Total de Pasivos Corrientes	1,157,702,874	1,157,046,239	656,635	612,426	44,209				0
Pasivo a Largo Plazo									
Pasivo a Largo Plazo Subsistema Mixto	1,073,176,908		1,073,176,908		1,073,176,908				0
Total de Pasivo a Largo Plazo	1,073,176,908	0	1,073,176,908	0	1,073,176,908				
Total de Pasivos	2,230,879,782	1,157,046,239	1,073,833,543	612,426	1,073,221,117				0
Fondos Legales	4,399,990,385	1,824,419,852	2,269,850,312	2,269,608,349	241,963				305,720,221
Total de Pasivos y Fondos	B/. 6,630,870,167	B/. 2,981,466,091	B/. 3,343,683,855	B/. 2,270,220,775	B/. 1,073,463,080				305,720,221



CAJA DE SEGURO SOCIAL
BALANCE GENERAL DE RIESGOS PROFESIONALES
 Al 31 de Diciembre de 2017
 En Balboas

	TOTAL	RIESGOS PROFESIONALES	FIDEICOMISOS
Activos:			
Activos Corrientes			
Caja y Banco	B/. 121,714,214	B/. 121,408,574	B/. 305,640
Inversiones	35,339,203	35,339,203	
Cuentas por Cobrar	7,731,961	7,731,961	
Intereses por Cobrar	1,767,723	1,507,700	260,023
Cuentas por Cobrar entre Riesgos	14,745,314	14,745,314	
Saldos débitos por distribuir	457,816,165	449,483,511	8,332,654
Inventarios	112,988,410	112,988,410	
Total de Activos Corrientes	752,102,990	743,204,673	8,898,317
Inversiones - Largo Plazo	38,474,903	38,474,903	
Inversiones de Depósitos a Plazo Fijo	167,506,763	167,423,905	82,858
Inmuebles, Maquinaria y Equipo, neto de Depreciación Acumulada	82,061,527	82,061,527	
Bienes Disponibles para la Venta	2,183,328	4,821	2,178,507
Otros Activos	10,463,957	10,284,107	179,850
Total de Activos	B/. 1,052,793,468	B/. 1,041,453,936	B/. 11,339,532
Pasivos y Fondos:			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar:			
Bienes y Servicios por Pagar	B/. 38,417,367	B/. 38,417,367	
Tributos por Pagar	5,978	5,978	
Tributos Recaudados - Gobierno Central	748	748	
Otras Cuentas por Pagar	6,727,651	6,727,651	
Pasivos Diferidos	14,053	14,053	
Cuentas por Pagar entre Riesgos	131,440,959	131,440,959	
Total de Pasivo Corriente	176,606,756	176,606,756	0
Total de Pasivo	176,606,756	176,606,756	0
Fondos Legales	876,186,712	864,847,180	11,339,532
Total de Pasivo y Fondos	B/. 1,052,793,468	B/. 1,041,453,936	B/. 11,339,532



CAJA DE SEGURO SOCIAL
BALANCE GENERAL POR RIESGO
FIDEICOMISOS
Al 31 de Diciembre del 2017
En Balboas

	Total	Riesgo de		Riesgos Profesionales
		Invalidez, Vejez y Muerte		
Activos:				
Activos Corrientes				
Caja y Banco	B/. 305,640	B/. 305,640	B/. 305,640	
Intereses por Cobrar	23,761,040	23,501,016	260,024	
Saldos Débitos por Distribuir	76,547,214	68,214,561	8,332,653	
Total de Activos Corrientes	100,613,894	91,715,577	8,898,317	
Inversiones de Depósito a Plazo Fijo	82,858		82,858	
Bienes Disponible para la Venta	199,863,000	197,684,493	2,178,507	
Otros Activos	16,500,001	16,320,151	179,850	
Total de Activos	B/. 317,059,753	B/. 305,720,221	B/. 11,339,532	
FONDOS:				
Fondos Acumulados	317,059,753	305,720,221	11,339,532	
Total de Fondo	B/. 317,059,753	B/. 305,720,221	B/. 11,339,532	



CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO DE FIDEICOMISOS
Al 31 de Diciembre del 2017
En Balboas

	TOTAL	Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte	Riesgos Profesionales
<u>Costos y Gastos</u>			
Prestaciones Económicas	B/. 16,089,570	B/. 15,890,738	B/. 198,832
<u>Otros Ingresos</u>			
Ingresos Financieros	1,990,316	1,959,011	31,305
Total de Ingresos	<u>1,990,316</u>	<u>1,959,011</u>	<u>31,305</u>
Resultados antes de Aportes del Estado	(14,099,254)	(13,931,727)	(167,527)
<u>Aportes del Estado</u>			
Transferencias Corrientes	29,867,620	29,087,905	779,715
Resultado del Ejercicio	<u>B/. 15,768,366</u>	<u>B/. 15,156,178</u>	<u>B/. 612,188</u>



CAJA DE SEGURO SOCIAL
BALANCE GENERAL POR RESERVAS DEL SUBSISTEMA MIXTO
Al 31 de Diciembre de 2017
En Balboa

	Total	Componente de Beneficio Definido	Ahorro Personal
Activos:			
Activos Corrientes			
Caja y Banco	B/. 591,388,825 B/.	488,091,672 B/.	103,297,153
Inversiones	57,123,831	37,718,475	19,405,356
Cuentas por Cobrar	45,993	44,361	1,632
Intereses por Cobrar	30,911,897	19,568,801	11,343,096
Cuentas por Cobrar del Subsistema Mixto	18,593,724		18,593,724
Saldos Débitos por Distribuir	490,182,235	336,699,030	153,483,205
Total de Activos Corrientes	1,188,246,505	882,122,339	306,124,166
Inversiones - Largo Plazo	967,727,555	647,766,864	319,960,691
Inversiones de Depósitos a Plazo Fijo	1,154,856,715	719,146,717	435,709,998
Otros Activos	32,853,080	21,184,855	11,668,225
Total de Activos	<u>B/. 3,343,683,855 B/.</u>	<u>B/. 2,270,220,775 B/.</u>	<u>1,073,463,080</u>
Pasivos y Fondos:			
Pasivos Corrientes			
Otras Cuentas por Pagar	B/. 42,601 B/.	32,292 B/.	10,309
Pasivos Diferidos	614,034	580,134	33,900
Total de Pasivo Corriente	656,635	612,426	44,209
Pasivos a Largo Plazo	B/. 1,073,176,908 B/.	B/.	1,073,176,908
Total de Pasivos	<u>1,073,833,543</u>	<u>612,426</u>	<u>1,073,221,117</u>
Fondos Legales:			
Total de Pasivos y Fondos	2,269,850,312	2,269,608,349	241,963
	<u>B/. 3,343,683,855 B/.</u>	<u>B/. 2,270,220,775 B/.</u>	<u>1,073,463,080</u>



CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO POR RESERVAS DEL SUBSISTEMA MIXTO
Al 31 de Diciembre de 2017
En Balboas

	Total	Componente de Beneficio Definido
<u>INGRESOS</u>		
Cuotas Regulares	B/. 336,620,970	336,620,970
Maternidad e Incapacidad	1,654,641	1,654,641
Total de Ingresos	<u>338,275,611</u>	<u>338,275,611</u>
<u>OTROS INGRESOS Y GASTOS</u>		
Ingresos Financieros	63,742,435	63,742,435
Ingresos Diversos de Gestión	931	931
Trasferencias Corrientes	290,396	290,396
Prestaciones Económicas	1,129,835	1,129,835
Gasto en Compra de Valores	4,635,133	4,635,133
Total de Otros Ingresos	<u>58,268,794</u>	<u>58,268,794</u>
Resultados antes del Aporte del Estado	<u>396,544,405</u>	<u>396,544,405</u>
<u>INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES</u>		
Cuotas Regulares y Especiales	10,604,539	10,604,539
Cuotas XIII Mes	227,876,622	227,876,622
Total de Ingresos de Períodos Anteriores	<u>238,481,161</u>	<u>238,481,161</u>
Resultado del Ejercicio	<u>B/. 635,025,566</u>	<u>B/. 635,025,566</u>



CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO POR RIESGOS
 Al 31 de Diciembre de 2017
 En Balboas

	TOTALES	ADMINISTRACIÓN	ENFERMEDAD Y		INVALIDEZ, SUBSISTEMA EXC. DE BENEF. DEFINIDO	VEJEZ SUBSISTEMA MIXTO	MUERTE FIDEICOMISOS	RIESGOS		
			MATERNIDAD					PROFESIONALES		RIESGOS PROFESIONALES FIDEICOMISOS
Pensión de Sobreviviente - Fideicomiso de I V M	484,540						456,836		27,704	
Bonificación a la Pensión de Sobreviviente	1,719,970				1,632,250			87,720		
Jubilados del Estado-Incapacidad Física - FEJUPEN	7,950						7,950			
Jubilados del Estado-Incapacidad Física - Fondo de Ajusto	46,537						46,537			
Jubilados del Estado-Inc. Física - Fideicomiso de I V M	34,504						34,504			
Bonificación Jubilados del Estado-Incapacidad Física	21,480				21,480					
Jubilados del Estado- Antigüedad de Servicios - FEJUPE	316,097						316,097			
Jubilados del Estado- Antigüedad de Serv. - Fondo de Ajusto	1,061,295						1,061,295			
Jubilados del Estado- Ant. de Serv. - Fideicomiso de I V M	985,681						985,681			
Bonificación Jubilados del Estado- Ant. de Servicio	910,380				910,380					
Renta Vitalicia	250				250					
Auxilio de Funerales	1,525,666				1,516,666			9,000		
Indemnizaciones de Vejez	13,463,685				13,411,689	51,996		9,787,216		
Subsidios de Incapacidad	19,653,104			9,865,888						
Subsidios de Maternidad	45,130,634			45,130,634						
Beneficios de Lentes	1,014,451			1,014,451						
Beneficios de Prótesis Dental	127,791			127,791						
Asistencia Social	25,671			22,572				3,099		
Pensión de Incapacidad Permanente Absoluta	1,503,301							1,503,301		
Pensión de Incapacidad Permanente Absoluta - FEJU	7,195								7,195	
Pensión de Inc. Permanente Absoluta - Fondo de Ajusto	30,659								30,659	
Pensión de Inc. Perm. Absoluta - Fideicomiso de I V M	44,556								44,556	
Bonificación Pensión de Inc. Perm. Absoluta	23,820							23,820		
Pensión de Incapacidad Permanente Parcial	9,546,416							9,546,416		
Pensión de Incapacidad Permanente Parcial - FEJUPE	47,333								47,333	
Indemnizaciones del Sobreviviente	464,322									
Pensión de Vejez Sector Agrícola y de la Construcción	84,005				435,009					
Pensión de Vejez por Edad Anticipada Art. 170 Numeral	158,033,046				84,005					
Pensión de Vejez Proporcional Art. 170 Numeral N° 3	36,019,659				158,033,046					
Pensión de Vejez Proporcional por Edad Anticipada Art. 170 Numeral	8,947,895				36,019,659					
Bono Art. N°3 Ley N°70 I.V.M	3,657,650				8,947,895					
Indemnizaciones con cargo al Tes. Nat. Ley 70	3,069,205				3,657,650					
Aumento a Jubilados y Pensionados - Ley N° 70	56,945,162				3,069,205					
Aumento a Jubilados y Pensionados - Ley N° 27	69,531,716				54,418,048	65,982		2,461,132		
					67,160,776	4,486		2,366,454		
	1,712,996,100	55,341	56,161,336	1,609,426,196	1,129,835	15,890,738	30,133,822	198,832		



CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO POR RIESGOS
 Al 31 de Diciembre de 2017
 En Balboas

	TOTALES	ADMINISTRACIÓN	ENFERMEDAD Y MATERNIDAD	INVALIDEZ. SUBSISTEMA EXC. DE BENEF. DEFINIDO	VEJEZ Y SUBSISTEMA MIXTO	MUERTE FIDEICOMISOS	RIESGOS PROFESIONALES	
							RIESGOS PROFESIONALES	RIESGOS PROFESIONALES FIDEICOMISOS
Otras Transferencias								
Adiestramiento y Capacitación	26,497,899	3,946,516	19,544,708				3,006,675	
Donativos a Personas	800		712				88	
Indemnizaciones Especiales	2,155		1,918				237	
Otras Transferencias	7,162,135	3,721,661	3,439,034				1,440	
	33,662,989	7,668,177	22,986,372				3,008,440	
Gastos de Personal								
Gratificación a Funcionarios C.S.S.	731,335	714,540	14,945				1,850	
Gastos de Personal	749,478,099	85,300,861	585,029,506				79,147,732	
Gastos Diversos de Personal XIII Mes	17,109,639	3,150,943	12,385,028				1,573,668	
Cotizaciones Patronales C.S.S.	113,969,851	13,006,550	90,262,686				10,700,615	
Viaticos	3,906,289	1,082,581	2,361,698				452,009	
	885,196,213	103,266,475	650,063,864				91,876,874	
Costos y Gastos Operativos								
Combustibles y Lubricantes	1,861,598	221,820	1,467,306				172,472	
Repuestos	4,071,334	237,009	3,153,101				681,224	
Materiales para Mantenimiento	4,939,847	127,128	4,255,806				556,913	
Materiales y Utiles de Oficina	4,048,592	684,319	2,893,718				470,555	
Materiales de Impresión	6,852,533	530,461	5,541,073				780,999	
Productos Químicos y Farmacéuticos	186,687,760	1,683,978	149,101,581				35,902,201	
Materiales y Utiles Quirúrgicos	110,903,660	2,151	88,596,654				22,304,855	
Otros Gastos Operativos	36,037,990	1,097,795	29,131,388				5,808,807	
Transporte Flete y Almacenaje	4,249,878	639,672	3,139,985				470,221	
Correos y Telecomunicaciones	6,494,426	2,649,684	3,810,701				34,041	
Honorarios Comisiones y Corretajes	4,717,288	2,355,373	2,027,147				334,768	
Mantenimiento y Reparación	5,725,686	1,161,791	3,889,350				674,545	
Aquileres	5,580,509	2,359,666	2,609,024				611,819	
Electricidad Agua y Aseso	27,917,101	2,330,199	22,529,598				3,057,304	
Publicidad y Relaciones Públicas	2,875,923	2,349,764	476,501				49,658	
Otros Servicios prestados a terceros	69,529,214	932,055	59,326,399				9,270,760	
	482,493,339	19,362,865	381,949,332				81,181,142	
Gastos Financieros								
Instrumentos Financieros	12,626,976	168,941	28,417	7,484,583	4,635,133		309,902	
	12,626,976	168,941	28,417	7,484,583	4,635,133		309,902	
Provisión del Ejercicio	47,065,141	5,873,809	40,977,453	110,936			102,943	
	3,174,039,768	136,394,608	1,192,156,774	1,617,021,715	5,764,968	15,890,738	206,612,123	188,832



CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO POR RIESGOS
 Al 31 de Diciembre de 2017
 En Balboas

	TOTALES	ENFERMEDAD Y MATERNIDAD		INVALIDEZ, SUBSISTEMA EXC. DE BENEF. DEFINIDO	VEJEZ Y SUBSISTEMA MIXTO	MUERTE FIDEICOMISOS	RIESGOS PROFESIONALES		RIESGOS PROFESIONALES FIDEICOMISOS
		ADMINISTRACIÓN							
OTROS INGRESOS Y GASTOS									
<u>Ingresos Financieros</u>									
Intereses sobre Bonos -Bonos Tesoro Nal	45,466,556	367,944		28,552,087	16,548,525				
Intereses Bonos Globales	27,092,923	190,823		18,947,500	5,528,540		2,425,060		
Intereses Bonos Corporativos	8,629,434	47,780	532,042	5,899,143	1,930,291		220,178		
Intereses Bonos Cupon Cero	1,579,095				1,579,095				
Intereses sobre prestamos hipotecarios terreno	1,482,800			1,482,800					
Asoc de Empleados CSS	84,000			84,000					
Intereses Dep Plazo fijo	107,198,931	8,484,987	23,988,934	38,253,749	28,660,965	593	7,798,960	9,723	
Intereses Ganados en Compra de Valores	31,364			31,364					
Intereses sobre Notas del Tesoro	21,809,576	357,378		10,557,835	9,402,625		1,491,738		
Intereses en Notas Comerciales Neg	200,000			141,491			58,509		
Banco Hipotecario Nacional XIII MES	400,146			400,146					
Banco Hipotecario NacionalCont NT1-69	2,830			2,830					
Aporte Especial de los Empleadores	17,494		17,494						
Intereses por Morosidad Gob. Central Aporte									
Junta Técnica Actuarial	15,030	15,030							
Intereses por Morosidad Gob. Central Aporte									
Impuesto Consumo Bebida, Alcoholicas y Gaseosas	503,117			503,117					
Intereses por Morosidad Gob. Central Aporte									
Cervezas y Licores	399,202			399,202					
Intereses por Morosidad Gob. Central Aporte									
Atención en Salud	687,500		687,500						
Int. por Desc. En Compra de Instrumento Financieros	259,243			164,073	92,374		2,796		
Intereses Dep. Overnight BNP Centro de Prestamo	2,936			2,936					
Intereses por Morosidad Gob. Central Aporte 8% Salario	22,975,000	22,975,000							
Sanciones a la Ley N°51 de la C.S.S. Dic. 2005	894,647	894,647							
Intereses sobre Morosidad Fideicomiso de IVM	1,960,000					1,958,418			21,582
241,743,824	33,333,589	25,226,970	105,422,273	63,742,435	1,959,011	11,998,241	31,305		
<u>Ingresos Diversos de Gestión</u>									
Multas y Recargos	20,769,777	9,740,759		9,877,761					
Cobranzas del 10% Primas Riesgos Profesionales	26,320,861	26,320,861							
Servicios de Salud	6,475,072	6,475,072							
Servicios de Salud Seguro Voluntario	115,949	115,949							
1,151,237									



CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO POR RIESGOS
Al 31 de Diciembre de 2017
En Balboas

	TOTALES	ENFERMEDAD Y MATERNIDAD		INVALIDEZ, SUBSISTEMA EXC. DE BENEF. DEFINIDO	VEJEZ Y SUBSISTEMA MIXTO		MUERTE		RIESGOS PROFESIONALES	
		ADMINISTRACIÓN	MATERNIDAD		VEJEZ	Y SUBSISTEMA MIXTO	MUERTE	RIESGOS PROFESIONALES	RIESGOS PROFESIONALES FIDEICOMISOS	
Alquileres Renta	315,443	11,671	61,153	240,401					2,218	
Otros Alquileres	165,594		42,192	123,402						
Servicios Descuentos 1.5%	8,444,223	8,444,223								
Primas de Seguros	332,800	332,800								
Compensación por Servicios de Retención y Transferencia del Seguro Educativo	4,694,336		4,694,336							
Ingresos Varios-Cesiones de Crédito	4,200	4,200								
Duplicados Carnet	81,379	81,379								
Fotos	204,405	204,405								
Paz y Salvo	25,580	25,580								
Comision por ACH	3,199	3,132		67						
Certificación a Empleadores	32,525	32,525								
Certificación a Empleadores Inactivos No Morosos	5,683	5,683								
Certificación de Saldo Cartera de Prestamos	180	180								
Fianzas por Incumplimiento de Contrato	7,076		7,076							
Ventas de Tanques y Productos de Lavandería	10,427	8,557	1,870							
Ingresos por multas a Empresas por Negociación a Conceder descuentos a Jubilados y Pensionados	45,360			43,319					2,041	
Comisiones Ganadas en Calidad de Fiduciario	1,039,841	1,039,841								
Donaciones Recibidas - Bienes de Consumo	928,090		884,736						43,354	
Otros ingresos Diversos de Gestión	793,389	27,363	205,391	28,589					737,437	
Alcances de Auditoría	230,776			669,394					25,385	
Ingresos Ganados Centro de Prestamos	669,394									
Intereses Ganados por Cuota Empleado, Empleador	6,031,085	6,031,085								
Intereses por Incumplimiento de Beca	7,420	7,420								
Varios	290,861	180,692	7,066	102,172						
	79,044,925	52,618,305	7,677,480	16,786,537					1,961,672	
Prima de Seguros Colectivos										
Seguro Colectivo de Renta Vitalicia	20,285,924	20,285,924								
Seguro Colectivo de Invalidez	1,527,820	1,527,820								
	21,813,744	21,813,744								
Gastos Diversos de Gestión										
10% de la Prima de Riesgos Profesionales	26,705,419								26,705,419	
	26,705,419								26,705,419	
	314,867,074	107,765,638	32,904,450	121,208,810			63,743,366	1,959,011	(12,745,506)	31,305



CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO POR RIESGOS
Al 31 de Diciembre de 2017
En Balboas

	TOTALES	ADMINISTRACIÓN	ENFERMEDAD Y MATERNIDAD		INVALIDEZ, SUBSISTEMA EXC. DE BENEF. DEFINIDO	VEJEZ Y SUBSISTEMA MIXTO	MUERTE FIDEICOMISOS	RIESGOS PROFESIONALES	
RESULTADO ANTES DE APORTES DEL ESTADO	283,659,544	(28,628,891)	61,982,284	(176,004,273)	396,254,009	(13,931,727)	44,155,669	(167,527)	
APORTES DEL ESTADO									
<u>Transferencias Corrientes</u>									
.8% Salarios Básicos (asegurados)	85,864,004	85,864,004							
.8% Salarios Básicos (Jubilados del Estado)	535,996	535,996							
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	22,280,311	9,739,690				12,540,621			
Aporte del Estado - Junta Técnica Actuarial	89,000	89,000							
Aporte para hacer frente al Aumento de B/.5.00 Otorgados a pensionados y jubilados - FEJUPEN	17,326,999		25,000,000						
Aporte del Estado para la Atención de Salud Art. 222 Ley 51	25,000,000								
Aporte por Aumento Ley N°70 de Sept. 2011	3,203,476								
Aporte por Aumento Ley N°27 4 de Mayo 2015	67,681,627			3,069,205	134,271				
Indemnización del Est. Por Aumento a Pensionados Ley N°7	54,054,287			65,306,426	20,655		2,354,546		
Aporte para responder a Aumento a Pens. Mínima	9,545,891			51,839,019	131,821		2,083,447		
Aporte del Est. Pen. de Viudez DEC. GAB N°33 25 Nov 2014	2,187,272			9,545,891		3,649			
	308,268,863	96,228,690	25,000,000	152,444,164	290,396	29,087,905	4,437,993	779,715	
INDEM DEL ESTADO PARA RESP. AUMENTO A PEN LEY 70									
RESULTADO ANTES DE INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES	591,928,407	67,599,799	86,982,284	(23,560,109)	396,544,405	15,166,178	48,593,662	612,188	
INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES									
<u>Cuotas Regulares y Especiales</u>									
Cuotas Regulares	55,731,476	460,621	21,318,852	23,346,459	10,604,539		1,005		
Cuota de XIII Mes	229,680,753			1,804,131	227,876,622				
Intereses por Cuota Empleado - Empleador	2,409,696	2,409,696							
Multas y Recargos a Empleado - Empleador	2,434,486	2,434,486							
	290,256,411	5,304,803	21,318,852	25,160,590	238,481,161		1,005		
Aporte Especial de los Empleadores	1,962		1,962						
<u>Prima de Riesgos Profesionales</u>									
Prima de Riesgos Profesionales	5,838,887	16						5,838,771	
<u>Ingresos Diversos de Gestión</u>									
10% de la Prima de Riesgos Profesionales	384,558	384,558							
Ingresos Diversos de Ejercicios Anteriores	642,282	91,362	870	240,232				309,818	



CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO POR RIESGOS
 Al 31 de Diciembre de 2017
 En Balboas

	TOTALES	ADMINISTRACIÓN	ENFERMEDAD Y MATERNIDAD	INVALIDEZ, SUBSISTEMA EXC. DE BENEF. DEFINIDO	VEJEZ Y SUBSISTEMA MIXTO	MUERTE FIDEICOMISOS	RIESGOS PROFESIONALES	
							RIESGOS PROFESIONALES	RIESGOS PROFESIONALES FIDEICOMISOS
TOTAL DE INGRESOS DE PERÍODOS ANTERIORES	1,026,840	475,920	870	240,232			309,818	
	297,124,100	5,780,839	21,321,684	25,390,822	238,481,161		6,149,594	
GASTOS DE PERÍODOS ANTERIORES								
Gasto de Personal	4,445,122	650,474	3,217,732				576,916	
Costos y Gastos Operativos.	22,776,819	2,970,863	16,678,084				3,127,872	
Otros Gastos Extraordinarios	22,776,819	2,970,863	16,678,084				3,127,872	
	2,864,096	89,766	2,774,330					
Provisión del Ejercicio	30,086,037	3,711,103	22,670,146				3,704,788	
TOTAL DE GASTOS DE PERÍODOS ANTERIORES								
RESULTADOS DE PERÍODOS ANTERIORES ANTES DE APORTES DEL ESTADO	287,038,063	2,089,736	(1,348,462)	25,390,822	238,481,161		2,444,806	
Resultados del Ejercicio antes de Aportes Extraordinarios	858,966,470	69,669,535	85,633,822	1,830,713	635,025,566	15,156,178	61,038,468	612,188
RESULTADO DEL EJERCICIO	858,966,470	69,669,535	85,633,822	1,830,713	635,025,566	15,156,178	51,038,468	612,188



CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
En Balboas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>INGRESOS</u>		
<u>Cuotas Regulares</u>		
Cuotas Regulares	B/. 2,268,367,658	B/. 2,187,429,599
Cuotas Regulares Subsistema Mixto	336,620,970	287,571,382
Jubilados y Pensionados	119,727,544	112,552,829
Asegurados Voluntarios	1,473,383	1,509,547
Maternidad e Incapacidad	5,091,325	5,234,487
XIII Mes	147,757,521	136,892,541
Plan de Retiro Ant. Autofinanciable	282,490	344,906
	2,879,320,891	2,731,535,291
<u>Prima de Riesgos Profesionales</u>	263,511,337	242,970,717
TOTAL DE INGRESOS	3,142,832,228	2,974,506,008

COSTOS Y GASTOS

Prestaciones Económicas

Pensión de Vejez	997,082,717	922,147,792
Pensión de Vejez - FEJUPEN	363,050	405,613
Pensión de Vejez - Fondo de Ajuste	1,926,779	2,133,037
Pensión de Vejez - Fideicomiso de I V M	2,981,189	3,180,926
Asignación Familiar por Vejez	9,234,181	8,938,701
Bonificación a la Pensión de Vejez	8,178,000	7,747,980
Pensión de Vejez Anticipada	65,171,777	67,593,643
Pensión de Vejez Anticipada - FEJUPEN	527,534	552,877
Pensión de Vejez Anticipada - Fondo de Ajuste	2,791,459	2,960,805
Pensión de Vejez Anticipada - Fideicomiso de I V M	1,692,416	1,798,820
Bonificación Pensión Vejez Anticipada	2,509,500	2,420,280
Asignación Familiar por Vejez Anticipada	3,060,868	2,903,624
Pensión de Invalidez	83,050,443	81,444,150
Pensión de Invalidez - FEJUPEN	175,998	186,637
Pensión de Invalidez - Fondo de ajuste	720,956	792,404
Pensión de Invalidez - Fideicomiso de I V M	1,467,377	1,526,794
Bonificación a la Pensión de Invalidez	1,119,780	1,127,520
Asignación Familiar por Invalidez	1,710,204	1,421,616
Indemnización de Invalidez	536,962	526,161
Pensión de Sobreviviente	93,821,124	86,893,832
Pensión de Sobreviviente - FEJUPEN	60,310	65,601
Pensión de Sobreviviente - Fondo de ajuste	327,850	354,375
Pensión de Sobreviviente - Fideicomiso de I V M	484,540	519,488
Bonificación a la Pensión de Sobreviviente	1,719,970	1,687,059
Jubilados del Estado-Incapacidad Física - FEJUPEN	7,950	8,375

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilados del Estado-Incapacidad Física - Fondo de Ajuste	46,537	48,763
Jubilados del Estado-Inc. Física - Fideicomiso de I V M	34,504	35,520
Bonificación a los Jubilados del Estado-Inc. Física	21,480	22,260
Jubilados del Estado- Antigüedad de Servicios - FEJUPEN	316,097	331,935
Jubilados del Estado- Antigüedad de Serv. - Fondo de Ajuste	1,061,295	1,127,826
Jubilados del Estado- Ant. de Serv. - Fideicomiso de IVM	985,681	991,344
Bonificación a los Jubilados del Estado- Antigüedad de Servicio	910,380	
Renta Vitalicia	250	634
Auxilio de Funerales	1,525,666	1,592,593
Indemnizaciones	13,463,685	13,538,766
Subsidios de Incapacidad por Enfermedad Común	19,653,104	19,865,544
Subsidios de Maternidad	45,130,634	44,925,339
Beneficios de Lentes	1,014,451	1,055,157
Beneficios de Prótesis Dental	127,791	137,875
Asistencia Social	25,671	23,677
Pensión de Incapacidad Permanente Absoluta	1,503,301	1,476,495
Pensión de Incapacidad Permanente Absoluta - FEJUPEN	7,195	7,420
Pensión de Inc. Permanente Absoluta - Fondo de Ajuste	30,659	31,369
Pensión de Inc. Perm. Absoluta - Fideicomiso de I V M	44,556	45,519
Pensión de Inc Perm Absoluta Bonificación	23,820	24,300
Pensión de Incapacidad Permanente Parcial	9,546,416	9,170,572
Pensión de Incapacidad Permanente Parcial - FEJUPEN	47,333	48,665
Indemnizaciones del Sobreviviente	464,322	621,180
Pensión de Vejez Sector Agrícola y de la Construcción	84,005	69,001
Pensión de Vejez por Edad Anticipada	158,033,046	143,472,023
Pensión de Vejez Proporcional por Edad Ant	36,019,659	29,705,197
Pensión de Vejez Proporcional	8,947,895	7,659,654
Bonificación Ley 70 sept 2011	3,657,650	3,375,799
Indemnizaciones con cargo al Tes Nal Ley 70	3,069,205	2,971,701
Aumento a Jubilados y Pensionados - Ley N° 70	56,945,162	59,293,889
Aumento a Jubilados y Pensionados - Ley N° 2	69,531,716	71,418,352
	<hr/>	<hr/>
	1,712,996,100	1,613,363,619
<u>Otras Transferencias</u>		
Adiestramiento y Capacitación	26,497,899	29,187,266
Donativos a Personas	800	44,000
Indemnizaciones Especiales	2,155	
Cotizaciones Patronales		95,784,834
Otras Transferencias	7,162,135	5,151,264
	<hr/>	<hr/>
	33,662,989	130,167,364
<u>Gastos de Personal</u>		
Gratificación a Funcionarios de la CSS	731,335	40,300
Gastos de Personal	749,478,099	622,525,875
Gastos Diversos de Personal XIII Mes	17,109,639	16,558,959
Cotizaciones Patronales	113,969,851	
Viaticos	3,906,289	3,697,088
	<hr/>	<hr/>
	885,195,213	642,822,222

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Costos y Gastos Operativos</u>		
Combustibles y Lubricantes	1,861,598	1,655,458
Repuestos	4,071,334	4,270,516
Materiales para Mantenimiento	4,939,847	5,003,569
Materiales y Útiles de Oficina	4,048,592	2,587,810
Materiales de Impresión	6,852,533	5,096,248
Productos Químicos y Farmacéuticos	186,687,760	160,422,316
Materiales y Útiles Quirúrgicos	110,903,660	84,101,330
Otros Gastos Operativos	36,037,990	36,603,629
Transporte Flete y Almacenaje	4,249,878	3,956,424
Correos y Telecomunicaciones	6,494,426	7,239,763
Honorarios Comisiones y Corretajes	4,717,288	1,617,092
Mantenimiento y Reparación	5,725,686	8,678,450
Alquileres	5,580,509	3,923,880
Electricidad Agua y Aseo	27,917,101	26,031,354
Publicidad y Relaciones Públicas	2,875,923	2,221,072
Otros Servicios prestados a terceros	69,529,214	68,566,407
	<u>482,493,339</u>	<u>421,975,318</u>
<u>Gastos Financieros</u>		
Instrumentos Financieros	12,626,976	16,421,307
	<u>12,626,976</u>	<u>16,421,307</u>
<u>Provisión del Ejercicio</u>	47,065,141	40,278,485
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	<u>3,174,039,758</u>	<u>2,865,028,315</u>

OTROS INGRESOS Y GASTOS

Ingresos Financieros

Intereses sobre Bonos - Bonos Tes Nal	45,468,556	25,282,663
Intereses sobre Bonos - Bonos Globales	27,092,923	22,324,595
Intereses sobre Bonos - Bonos Corporativos	8,629,434	7,332,402
Intereses sobre Bonos - Bonos Cupon Cero	1,579,095	1,631,367
Intereses sobre prestamos hipotecarios	1,482,800	1,575,153
Asociación de Empleados	84,000	91,000
Intereses sobre cuentas bancarias	107,198,931	113,185,324
Intereses ganados por compra de títulos	31,364	
Intereses sobre Notas del Tesoro	21,809,576	21,809,576
Intereses en Valore Comerc Negociables	200,000	485,711
Banco Hipotecario Nacional XIII Mes	400,146	476,345
Banco Hipotecario Nacional Contrato N 56263	2,830	16,681
Aportes Especial de los Empleadores	17,494	6,517
Junta Técnica Actuarial	15,030	
Intereses por Morosidad Gob. Central Aporte Bebidas Alcoholicas	503,117	78,714
Intereses por Morosidad Gob. Central Aporte Cerveza y Licores	399,202	
Intereses por Morosidad Gob. Central por Atención en Salud	687,500	125,000
Int. por Desc. En Compra de Instrumento Financieros	259,243	159,677



	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Dividendos Ganados Banco del Istmo		400,000
Intereses Dep. Overnight BNP Centro de Prestamo	2,936	
Intereses por Morosidad Gob. Central Aporte 8% Salario	22,975,000	
Sanciones a la Ley N°51 de la C.S.S. Dic. 2005	894,647	
Intereses sobre Morosidad Fideicomiso de IVM	1,980,000	1,980,000
	<u>241,713,824</u>	<u>196,960,725</u>
<u>Ingresos Diversos de Gestión</u>		
Multas y Recargos	20,769,777	5,785,772
Cobranzas del 10% Primas Riesgos Profesionales	26,320,861	24,234,066
Servicios de Salud	6,475,072	5,978,359
Servicios Médicos - Aspirantes al Seguro Voluntario	115,949	595,208
Alquileres Rentas	315,443	292,836
Otros Alquileres	165,594	54,649
Servicios de Descuento de 1.5%	8,444,223	7,170,547
Primas de Seguros	332,800	345,620
Compensación por Servicios de Retención y Transferencia del Seguro Educativo	4,694,336	3,904,951
Ingresos Varios	4,200	6,022
Duplicados de Carnet	81,379	64,562
Fotos	204,405	212,664
Paz y Salvo	25,580	25,233
Comisión de Servicios ACH	3,199	3,325
Certificación de Empleadores	32,525	29,462
Certificación de Empleadores Inactivos No Morosos	5,683	4,564
Certificación de Saldo Cartera de Prestamos	180	781
Fianzas Incumplimiento de Contrato	7,076	9,475
Venta de Tanques y Productos de Lavandería	10,427	16,417
Ingresos por Multas a Empresas por Negociación a Conceder descuentos a Jubilados y Pensionados	45,360	62,265
Ingresos Varios Cesiones de Crédito	1,039,841	1,254,647
Donaciones Bienes de Consumo	928,090	159,512
Otros Ingresos Diversos de Gestión	793,389	16,753,426
Venta de Desechos Radiograficos	0	
Alcance de Auditoría	230,776	288,084
Simulación de Actos Jurídicos	669,394	714,013
Intereses Ganados por Cuota Empleado, Empleador	6,031,085	
Intereses por Incumplimiento de Beca	7,420	
Varios	290,861	374,045
	<u>78,044,925</u>	<u>68,340,505</u>
<u>Prima de Seguros Colectivos</u>		
Seguro Colectivo de Renta Vitalicia	20,285,924	16,037,261
Seguro Colectivo de Invalidez	1,527,820	1,207,737
	<u>21,813,744</u>	<u>17,244,998</u>
<u>Gastos Diversos de Gestión</u>		
10% de la Prima de Riesgos Profesionales	26,705,419	24,659,616
Gastos Diversos de Gestión		1,487,433

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
TOTAL DE OTROS INGRESOS Y GASTOS	314,867,074	256,399,179
Resultado Antes de Aportes del Estado	283,659,544	365,876,872
APORTES DEL ESTADO		
<u>Transferencias Corrientes</u>		
Transferencias Corrientes-Aportes del Estado		
.8% Salarios Básicos (asegurados)	85,864,004	85,864,009
.8% Salarios Básicos (Jubilados del Estado)	535,996	535,996
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	22,280,311	16,919,194
Aporte del Estado - Junta Técnica Actuarial	89,000	90,000
Aporte para hacer frente al Aumento de B/.5.00 otorgados a pensionados y jubilados - FEJUPEN	17,326,999	17,337,000
Aporte del Estado para Atención en Salud - Artículo 222 - Ley 51	25,000,000	25,000,000
Aporte por Aumento Ley N°70 de Sept. 2011	3,203,476	50,285,609
Aporte por Aumento Ley N°27 4 de Mayo 2015	67,681,627	69,577,606
Indemnización del Est. Por Aumento a Pensionados Ley N°70	54,054,287	2,268,691
Aporte para responder a Aumento a Pens. Mínima	9,545,891	8,780,428
Aporte del Estado para el Aumento de las Pensiones Ley No70 6-9-11	2,187,272	3,146,810
Total de Transferencias Corrientes	<u>308,268,863</u>	<u>300,305,343</u>
Resultado Antes de Ingresos de Periodos Anteriores	591,928,407	666,182,215
INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES		
<u>Cuotas Regulares y Especiales</u>		
Cuotas Regulares	55,731,476	31,715,560
Cuota de XIII Mes	229,680,753	
Intereses por Cuota Empleado - Empleador	2,409,696	
Multas y Recargos a Empleado - Empleador	2,434,486	
Aportes Especiales de los Empleadores	1,962	7,144
	<u>290,258,373</u>	<u>31,722,704</u>
<u>Prima de Riesgos Profesionales</u>	5,838,887	3,599,700
	<u>5,838,887</u>	<u>3,599,700</u>
<u>Ingresos Diversos de Gestión</u>		
10% de la Prima de Riesgos Profesionales	384,558	394,879
Ingresos Diversos de Gestión	642,282	571,489
	<u>1,026,840</u>	<u>966,368</u>
TOTAL DE INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES	297,124,100	36,288,772
GASTOS DE PERIODOS ANTERIORES		
<u>Gastos de Personal</u>	4,445,122	1,106,770
Otros Gastos Extraordinarios	22,776,819	11,942,881
Bienes de Consumo		340,016
	<u>22,776,819</u>	<u>12,282,897</u>
<u>Provisión del Ejercicio</u>	2,864,096	
TOTAL DE GASTOS DE PERIODOS ANTERIORES	30,086,037	13,389,667

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultados de Períodos Anteriores antes de Aportes del Estado	267,038,063	22,899,105
<u>APORTES DEL ESTADO - PERÍODO ANTERIOR</u>		
<u>Transferencias Corrientes</u>		
Transferencias de Períodos Anteriores- .8% Salarios Básicos		
Resultados de Operaciones de Períodos Anteriores	267,038,063	22,899,105
Resultados del Ejercicio antes de Aporte Extraordinario	858,966,470	689,081,320
RESULTADO DEL EJERCICIO	B/. 858,966,470	B/. 689,081,320



CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO
ADMINISTRACIÓN DE LOS RIESGOS
 Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
 En Balboas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS		
Cuentas regulares	B/.	B/.
Prima de Riesgos Profesionales	<u>79</u>	<u> </u>
Total de Ingresos	79	
COSTOS Y GASTOS		
Prestaciones Económicas	B/.	B/.
Adiestramiento y Capacitación	55,341	70,535
Donativos a Personas	3,946,516	3,185,548
Cotizaciones Patronales varias	13,006,550	10,040,793
Otras Transferencias	3,721,661	3,543,527
Gastos de Personal	89,166,344	68,490,258
Viaticos	1,092,581	1,341,850
Costos y Gastos Operativos	19,362,865	13,550,298
Gastos Financieros	168,941	1,756,470
Provisión del Ejercicio	<u>5,873,809</u>	<u>5,680,364</u>
Total de Costos y Gastos	136,394,608	107,631,808
Exceso de Gastos sobre Ingresos antes de Otros Ingresos	(136,394,529)	(107,631,808)
OTROS INGRESOS Y GASTOS		
Ingresos Financieros	33,333,589	8,931,348
Ingresos Diversos De Gestión	52,618,305	50,119,509
Prima de Seguros Colectivos	21,813,744	17,244,998
Gastos Diversos de Gestión	<u> </u>	<u>377,563</u>
Total de Otros Ingresos Y Gastos	107,765,638	75,918,292
Resultados antes de Aportes del Estado	(28,628,891)	(31,713,516)
APORTES DEL ESTADO		
Transferencias Corrientes	<u>96,228,690</u>	<u>93,894,532</u>
Resultado Antes de Periodos Anteriores	67,599,799	62,181,016
INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES		
Cuentas Regulares y Especiales	5,304,803	551,466
Prima de riesgos Profesionales	116	<u> </u>
Ingresos Diversos de Gestión	<u>475,920</u>	<u>585,577</u>
Total de Ingresos de Periodos Anteriores	5,780,839	1,137,043
GASTOS DE PERIODOS ANTERIORES		
Otras Tranferencias	<u> </u>	<u> </u>
Gastos de Personal	650,474	171,426
Costos y Gastos Operativos	2,970,863	1,984,347
Provisión del Ejercicio	<u>89,766</u>	<u> </u>
Total de Gastos de Periodos Anteriores	3,711,103	2,155,773
Resultados de Operaciones de Periodos Anteriores	2,069,736	(1,018,730)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	B/. <u>69,669,535</u>	B/. <u>61,162,286</u>

CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO
RIESGO DE ENFERMEDAD Y MATERNIDAD

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

En Balboas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>INGRESOS</u>		
Cuotas Regulares y Especiales	B/. 1,221,234,608	B/. 1,140,397,722
Total de Ingresos	1,221,234,608	1,140,397,722
<u>COSTOS Y GASTOS</u>		
Prestaciones Económicas	56,161,336	56,409,470
Adiestramiento y Capacitación	19,544,708	20,812,011
Otras Transferencias	3,439,034	1,431,144
Donativos a Personas	712	1,157
Indemnizaciones Especiales	1,918	
Cotizaciones Patronales varias	90,262,686	76,639,566
Gastos de Personal	597,429,479	509,500,902
Viaticos	2,361,699	1,973,977
Costos y Gastos Operativos	381,949,332	350,004,187
Gastos Financieros	28,417	5,812,278
Provisión del Ejercicio	40,977,453	34,383,438
Total de Costos y Gastos	1,192,156,774	1,056,968,130
Exceso de Ingresos sobre Egresos antes de Otros Ingresos	29,077,834	83,429,592
<u>OTROS INGRESOS Y GASTOS</u>		
Ingresos Financieros	25,226,970	25,140,269
Ingresos Diversos De Gestión	7,677,480	6,476,570
Gastos Diversos de Gestión		1,040,035
Total de Otros Ingresos Y Gastos	32,904,450	30,576,804
Resultado Antes de Aportes del Estado	61,982,284	114,006,396
<u>APORTES DEL ESTADO</u>		
Transferencias Corrientes	25,000,000	25,000,000
Resultado Antes de Periodos Anteriores	86,982,284	139,006,396
<u>INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES</u>		
Cuotas Regulares	21,318,852	16,733,374
Aportes Especiales de los Empleadores	1,962	7,144
Ingresos Diversos de Gestión	870	
Total de Ingresos de Periodos Anteriores	21,321,684	16,740,518
<u>GASTOS DE PERIODOS ANTERIORES</u>		
Gastos de Personal	3,217,732	786,384
Costos y Gastos Operativos	16,678,084	9,376,166
Provisión del Ejercicio	2,774,330	
Total de Gastos de Periodos Anteriores	22,670,146	10,162,550
Resultados de Operaciones Periodos Anteriores	(1,348,462)	6,577,968
RESULTADOS DEL EJERCICIO	B/. 85,633,822	B/. 145,584,364



CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO

RIESGO DE INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
En Balboas

	2017				2016
	TOTAL RIESGO DE I.V.M.	SISTEMAS EXCLUSIVO DE BENEFICIO DEFINIDO	TOTAL SUBSISTEMA MIXTO	COMPONENTE DE BENEFICIO DEFINIDO	FIDEICOMISOS
<u>INGRESOS.</u>					
Cuotas Regulares	B/. 1,504,414,947	B/. 1,167,793,977	B/. 336,620,970	B/. 336,620,970	B/. 1,448,152,579
Asegurados Voluntarios	822,490	822,490			857,962
Maternidad e Incapacidad	5,089,285	3,434,644	1,654,641	1,654,641	5,234,487
XIII Mes	147,757,521	147,757,521			136,892,541
Total de Ingresos	1,658,084,243	1,319,808,632	338,275,611	338,275,611	1,591,137,569
<u>COSTOS Y GASTOS.</u>					
Prestaciones Económicas	1,626,446,769	1,609,426,196	1,129,835	1,129,835	1,527,371,394
Instrumentos Financieros	12,119,716	7,484,583	4,635,133	4,635,133	7,818,788
Provisión del Ejercicio	110,936	110,936			119,635
Total de Costos y Gastos	1,638,677,421	1,617,021,715	5,764,968	5,764,968	1,535,309,817
Exceso de Gastos sobre Ingresos					
antes de Otros Ingresos	19,406,822	(297,213,083)	332,510,643	332,510,643	55,827,752
<u>OTROS INGRESOS Y GASTOS</u>					
Ingresos Financieros	171,123,719	105,422,273	63,742,435	63,742,435	149,901,494
Ingresos Diversos de Gestión	15,787,468	15,786,537	931	931	9,979,024
Total de Otros Ingresos y Gastos	186,911,187	121,208,810	63,743,366	63,743,366	159,880,518
Resultado antes de Aportes del Estado	206,318,009	(176,004,273)	396,254,009	396,254,009	215,708,270
<u>APORTES DEL ESTADO.</u>					
Transferencias Corrientes	181,822,465	152,444,164	290,396	290,396	175,999,470
Resultados antes de Periodos Anteriores	388,140,474	(23,560,109)	396,544,405	396,544,405	391,707,740
<u>INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES</u>					
Cuotas Regulares y Especiales	33,950,998	23,346,459	10,604,539	10,604,539	14,430,720
Cuotas XIII Mes	229,680,753	1,804,131	227,876,622	227,876,622	
Ingresos Diversos de Gestión	240,232	240,232			
Total de Ingresos de Periodos Anteriores	263,871,983	25,390,822	238,481,161	238,481,161	14,430,720
Resultados de Operaciones Periodos Anteriores	263,871,983	25,390,822	238,481,161	238,481,161	14,430,720
RESULTADOS DEL EJERCICIO	B/. 652,012,457	B/. 1,830,713	B/. 635,025,566	B/. 635,025,566	B/. 406,138,460



CAJA DE SEGURO SOCIAL

ESTADO DE RESULTADO

RIESGOS PROFESIONALES

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

En Balboas

	2016			2015
	TOTAL	RIESGOS PROFESIONALES	FIDEICOMISOS	
INGRESOS				
Prima de Riesgos Profesionales	B/. 263,513,298	B/. 263,513,298	B/.	B/. 242,970,717
Total de Ingresos	263,513,298	263,513,298		242,970,717
COSTOS Y GASTOS				
Prestaciones Económicas	30,332,654	30,133,822	198,832	29,512,220
Adiestramiento y Capacitación	3,006,675	3,006,675		5,189,707
Donativos a Personas	88	88		143
Indemnizaciones Especiales	237	237		
Cotizaciones Patronales varias	10,700,615	10,700,615		9,104,475
Otras Transferencias	1,440	1,440		176,593
Gastos de Personal	80,723,250	80,723,250		61,133,974
Viaticos	452,009	452,009		381,261
Costos y Gastos Operativos	81,181,142	81,181,142		58,420,833
Gastos Financieros	309,902	309,902		1,033,771
Provisión del Ejercicio	102,943	102,943		95,048
Total de Costos y Gastos	206,810,955	206,612,123	198,832	165,048,025
Exceso de Ingresos sobre Gastos antes de Otros Ingresos	56,702,343	56,901,175	(198,832)	77,922,692
OTROS INGRESOS Y GASTOS				
Ingresos Financieros	12,029,546	11,998,241	31,305	12,987,614
Ingresos Diversos de Gestión	1,961,672	1,961,672		1,765,402
Gastos Diversos de Gestión	26,705,419	26,705,419		24,729,451
Total de Otros Ingresos y Gastos	(12,714,201)	(12,745,506)	31,305	(9,976,435)
Resultados antes de Aportes del Estado	43,988,142	44,155,669	(167,527)	67,946,257
APORTES DEL ESTADO				
Transferencias Corrientes	5,217,708	4,437,993	779,715	5,411,341
Resultado antes de Períodos Anteriores	49,205,850	48,593,662	612,188	73,357,598
INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES				
Cuotas Regulares y especiales	1,005	1,005		3,599,700
Prima de Riesgos Profesionales	5,838,771	5,838,771		3,599,700
Ingresos Diversos de Gestión	309,818	309,818		380,791
Total de Ingresos de Períodos Anteriores	6,149,594	6,149,594		7,580,191
GASTOS DE PERIODOS ANTERIORES				
Gastos de Personal	576,916	576,916		148,960
Costos y Gastos Operativos	3,127,872	3,127,872		922,384
Total de Gastos de Períodos Anteriores	3,704,788	3,704,788		1,071,344
Resultados de Operaciones Períodos Anteriores	2,444,806	2,444,806		6,508,847
RESULTADOS DEL EJERCICIO	B/. 51,650,656	B/. 51,038,468	B/. 612,188	B/. 79,866,445



CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE CAMBIO DEL RIESGO DE INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE
 Al 31 de Diciembre de 2017
 En Balboas

	Subsistema Mixto				Fideicomisos		
	Saldo Final	Subsistema Exclusivamente de Beneficio Definido	Total Subsistema Mixto	Componente de Beneficio Definido	Total Fideicomisos	Fondo de Ajuste	Fondo de I.V.M.
Saldo al 1 de Enero de 2017	B/. 3,980,655,800	B/. 2,054,192,451	B/. 1,635,897,846	B/. 1,635,897,846	B/. 280,565,503	B/. 195,807,763	B/. 143,011,546
Incobrables	(3,743,708)	(3,743,708)					
Resultado de Operaciones	652,012,457	1,830,713	635,025,566	635,025,566	15,156,178	27,638,042	(4,863,860)
Revaluaciones y Donaciones	302,698	302,698					
Ajustes de Periodos Anteriores	(229,236,862)	(228,162,303)	(1,073,099)	(1,073,099)	(1,460)	(1,460)	
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	B/. 4,399,990,385	B/. 1,824,419,851	B/. 2,269,850,313	B/. 2,269,850,313	B/. 305,720,221	B/. 223,444,346	B/. 138,147,686





**CAJA DE SEGURO SOCIAL
DIRECCIÓN NACIONAL DE PLANIFICACIÓN
DEPARTAMENTO ACTUARIAL**

**VALUACIONES ACTUARIALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

En cumplimiento a los procedimientos administrativos en la elaboración del Informe Financiero de la Institución, tenemos a bien presentar la valuación actuarial correspondiente al 31 de diciembre de 2017 de las prestaciones otorgadas en el Subsistema Exclusivamente de Beneficio Definido y el Subsistema Mixto, del Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte. 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.

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.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, el aumento otorgado en enero de 2012 y aquél otorgado en enero de 2017, de acuerdo al Artículo 192 de la Ley N°51 Orgánica de la Caja de Seguro Social.

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 los valores actuariales de renta unitaria del Riesgo de I.V.M. se utilizó la tasa técnica de interés de 5%, de acuerdo al promedio 2004-2015 indicado por la Unidad Técnica Especializada de Inversión, a través del memorando UTEI-M-033-2016. Igualmente se utilizó dicha tasa para el cálculo de los valores actuariales de renta unitaria de Riesgos Profesionales.

De acuerdo al Artículo 155 de la Ley N°51 Orgánica de la Caja de Seguro Social, la valuación actuarial se circunscribe en calcular, para el Subsistema Exclusivamente de Beneficio Definido, el valor presente de las pensiones en curso de pago a la fecha de la valuación, y hasta que se extinga el derecho. En caso del Subsistema Mixto la valuación actuarial se fundamenta en lo establecido en el Artículo 157 de la Ley Orgánica el cual señala que en el informe financiero se debe incluir el valor presente de las obligaciones contraídas por razón de las pensiones en curso de pago; en el caso de Riesgos Profesionales, la valuación actuarial no incluye la comparación de la suma de los Capitales Constitutivos con la Reserva Contable para determinar si ese riesgo cuenta con superávit o déficit, toda vez que está pendiente la re-expresión de los informes financieros del año 2012 en adelante, según lo contemplado en la Resolución N°48,806-2014 de 30 de diciembre de 2014.

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

INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE (Subsistema Exclusivamente de Beneficio Definido)	15,558,364,784
INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE (Subsistema Mixto-Componente de Beneficio Definido)	4,818,525
RIESGOS PROFESIONALES	186,531,148
F.E.JU.PEN.	9,448,373
FONDO DE AJUSTE DE PENSIONES	42,794,375
FIDEICOMISO I.V.M.	57,069,119

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 2017
AL 5.00%

INCLUYE: AUMENTO LEY N°2 DE 2007, AUMENTO DE ENERO 2012 Y AUMENTO DE ENERO 2017

TIPO DE PENSIÓN	NÚMERO	MONTO ANUAL (EN B/)	MONTO MEDIO MENSUAL (EN B/)	PENSIÓN DIRECTA 5.00% (EN B/)
VEJEZ (1)	140,921	979,219,968	579	11,124,562,547
Hombres	65,117	487,732,589	624	5,040,040,769
Mujeres	75,804	491,487,379	540	6,084,522,178
VEJEZ ANTICIPADA	12,967	63,394,403	407	432,339,739
Hombres	6,784	35,435,620	435	208,436,243
Mujeres	6,183	27,958,783	377	223,873,496
VEJEZ PROPORCIONAL ANTICIPADA	3,223	8,758,067	226	113,819,153
Hombres	2,137	6,017,088	235	74,433,869
Mujeres	1,086	2,740,979	210	39,455,284
VEJEZ PROPORCIONAL	11,708	35,085,729	250	432,417,632
Hombres	6,023	19,403,420	268	221,651,333
Mujeres	5,685	15,682,309	230	210,806,399
RETIRO ANTICIPADO DE VEJEZ	26,190	156,008,852	496	2,010,500,200
Hombres	17,584	106,420,401	504	1,300,314,891
Mujeres	8,606	49,588,451	480	710,285,309
VEJEZ PROPORCIONAL -TRAB. ESTACIONALES	88	81,461	77	880,582
Hombres	87	80,695	77	870,475
Mujeres	1	766	64	10,514
INVALIDEZ	18,978	80,416,325	353	776,504,708
Hombres	12,811	57,144,379	372	533,561,186
Mujeres	6,167	23,271,946	314	242,943,516
SOBREVIVIENTES	36,420	81,378,193	186	667,179,420
Viudas y viudos inválidos	26,380	70,972,386	224	591,321,845
Huérfanos	6,600	5,964,546	75	25,580,731
Huérfanos Inválidos	2,309	2,923,416	106	37,042,081
Madres y Padres	1,131	1,517,845	112	13,184,763
TOTAL	250,195	1,408,342,998	467	15,558,364,784

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

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 RIESGO DE INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE
SUBSISTEMA MIXTO - COMPONENTE DE BENEFICIO DEFINIDO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
AL 5.00%

TIPO DE PENSIÓN	NÚMERO	MONTO ANUAL (EN B./.)	MONTO MEDIO MENSUAL (EN B./.)	PENSIÓN DIRECTA 5.00% (EN B./.)
INVALIDEZ	68	189,218	232	2,806,275
Hombres	35	96,999	231	1,443,735
Mujeres	33	92,219	233	1,362,540
SOBREVIVIENTES	310	268,660	72	2,012,250
Viudas y viudos	95	96,000	84	568,732
Huérfanos	169	152,554	75	1,149,110
Madres y Padres	46	20,106	36	304,408
TOTAL.....	378	457,878	101	4,818,525

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

Nota 3: La diferencia en algunos totales se debe al redondeo.

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

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPARTAMENTO ACTUARIAL
VALUACIÓN ACTUARIAL DEL PROGRAMA DE R. PROFESIONALES
VIGENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
5.00%
(INCLUYE AUMENTO LEY N°2 DE 8 DE ENERO DE 2007)

TIPO DE PENSIÓN	NÚMERO	MONTO ANUAL (EN B./.)	MONTO MEDIO MENSUAL (EN B./.)	PENSIÓN DIRECTA 5.00% (EN B./.)
ABSOLUTA PERMANENTE	404	1,479,581	305	15,470,172
Hombres	319	1,161,506	303	11,881,726
Mujeres	85	318,025	312	3,588,546
PARCIAL PERMANENTE	4,877	9,072,158	155	128,937,572
Hombres	4,016	7,481,192	155	105,002,546
Mujeres	861	1,590,966	154	23,935,026
SOBREVIVIENTES	2,271	3,348,122	141	42,123,304
Viudas y viudos	1,222	2,532,937	173	35,391,594
Huérfanos y Hermanos	671	702,770	87	3,616,155
Huérfanos Inválidos	58	60,239	87	873,335
Madres	288	528,542	153	2,164,764
Padres	32	23,634	62	77,456
TOTAL.....	7,552	14,899,861	159	186,531,148

Nota 1: No se efectuó la comparación entre la Reserva Contable y los Capitales Constitutivos de las pensiones en curso de pago, debido a que no se ha recibido de parte de la Dirección Nacional de Contabilidad, la información relacionada a la Reserva Contable al mes de diciembre de 2016.

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

Nota 4: Incluye pensiones absolutas y parciales que se encuentran pasando trámites médicos, ante la Comisión Médica Calificadora al 31 de diciembre de 2016.

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

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPARTAMENTO ACTUARIAL

VALUACIÓN ACTUARIAL DEL FONDO ESPECIAL DE LIBERADOS Y PENSIONADOS (F.EJU-PEN.)
RIESGO DE INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE (I.V.M.), FONDO COMPLEMENTARIO Y RIESGOS PROFESIONALES

VIGENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

TASA 5.00%

TIPO DE PENSIÓN	NÚMERO	MONTO ANUAL (EN B/.)	MONTO MEDIO MENSUAL (EN B/.)	PENSIÓN DIRECTA 5.00% (EN B/.)
PROGRAMA DE I.V.M.	18,559	1,062,969	5	6,415,287
Vejez	5,761	345,720	5	1,708,357
Vejez Anticipada	8,319	499,110	5	3,147,435
Invalidez	2,845	170,700	5	1,301,328
Sobrevivientes	1,634	47,439	2	268,167
Viudas y viudos inválidos	1,268	37,821	2	167,014
Huérfanos y Hermanos	-	-	-	-
Huérfanos Inválidos	292	7,398	2	87,577
Madres y Padres	74	2,220	3	23,776
FONDO COMPLEMENTARIO	5,280	316,800	5	2,320,900
Jub. Antigüedad de Servicios	5,149	308,940	5	2,264,726
Jub. Por Inc. Física	131	7,860	5	56,174
PROGRAMA DE R. PROFESIONALES	1,247	64,079	4	702,186
Absoluta Permanente	119	7,140	5	63,854
Hombres	94	5,640	5	49,644
Mujeres	25	1,500	5	14,210
Parcial Permanente	783	46,980	5	531,148
Hombres	712	42,720	5	483,569
Mujeres	71	4,260	5	47,579
Sobrevivientes	345	9,959	2	107,184
Viudas	324	9,592	2	102,422
Huérfanos y Hermanos	-	-	-	-
Huérfanos inválidos	21	367	1	4,762
Madres	-	-	-	-
Padres	-	-	-	-
TOTAL	25,086	1,443,848	5	9,448,373

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

VIGENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
TASA DE 5.00%

TIPO DE PENSIÓN	NUMERO	MONTO ANUAL (EN B/.)	MONTO MEDIO MENSUAL (EN B/.)	PENSIÓN DIRECTA 5.00% (EN B/.)
PROGRAMA DE I.V.M.	22,082	5,536,537	21	35,073,159
Vejez	6,649	1,841,307	23	9,745,299
Vejez Anticipada	10,221	2,709,964	22	18,272,973
Invalidez	2,755	700,702	21	5,412,542
Sobrevivientes	2,457	284,564	10	1,642,345
Viudas y viudos inválidos	1,951	253,704	11	1,316,363
Huérfanos y Hermanos	-	-	-	-
Huérfanos Inválidos	415	23,447	5	282,798
Madres y Padres	91	7,413	7	43,184
FONDO COMPLEMENTARIO	3,595	1,077,801	25	7,096,530
Jub. Antigüedad de Servicios	3,442	1,031,901	25	6,759,367
Jub. Por Inc. Física	153	45,900	25	337,163
PROGRAMA DE R. PROFESIONALES	437	60,534	10	624,686
Absoluta Permanente	123	30,689	21	273,169
Hombres	97	23,845	20	207,746
Mujeres	26	6,844	22	65,423
Sobrevivientes	364	29,842	7	351,517
Viudas	336	28,660	7	334,871
Huérfanos y Hermanos	-	-	-	-
Huérfanos inválidos	28	1,182	4	16,646
Madres	-	-	-	-
Padres	-	-	-	-
TOTAL	26,164	6,674,869	21	42,794,375

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**

**VIGENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
TASA 5.00%**

TIPO DE PENSIÓN	NÚMERO	MONTO ANUAL (EN B./.)	MONTO MEDIO MENSUAL (EN B./.)	PENSIÓN DIRECTA 5.00% (EN B./.)
PROGRAMA DE I.V.M.	42,196	6,420,041	13	47,235,130
Vejez	17,669	2,896,728	14	20,566,234
Vejez Anticipada	10,196	1,645,032	13	11,326,907
Invalidez	8,642	1,439,424	14	12,520,956
Sobrevivientes	5,689	438,857	6	2,821,033
Viudas y viudos inválidos	4,512	387,279	7	2,283,434
Huérfanos y Hermanos	18	575	3	645
Huérfanos Inválidos	857	34,738	3	418,245
Madres y Padres	302	16,265	4	118,708
FONDO COMPLEMENTARIO	7,801	1,003,944	11	9,090,430
Jub. Antigüedad de Servicios	7,541	969,780	11	8,799,064
Jub. Por Inc. Física	260	34,164	11	291,366
PROGRAMA DE R. PROFESIONALES	889	71,050	7	743,559
Absoluta Permanente	260	44,376	14	421,759
Hombres	202	34,440	14	322,211
Mujeres	58	9,936	14	99,548
Sobrevivientes	629	26,674	4	321,800
Viudas	590	25,842	4	310,915
Huérfanos y Hermanos	2	50	2	25
Huérfanos inválidos	37	782	2	10,860
Madres	-	-	-	-
Padres	-	-	-	-
TOTAL.....	50,886	7,495,035	12	57,069,119

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.