

CAJA DE SEGURO SOCIAL

Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2010 y 2009

ÍNDICE

	<u>PÁGINA</u>
--- Carta de Presentación	1
--- Balances Generales al 31 de Diciembre de 2010 y 2009	2
--- Estados de Resultados por los doce meses terminados el 31 de Diciembre de 2010 y 2009	3
--- Estados de Cambios de Riesgos por los doce meses terminados el 31 de Diciembre de 2010 y 2009	4
--- Estados de Flujos de Efectivo por los doce meses terminados el 31 de Diciembre de 2010 y 2009	5
--- Notas a los Estados Financieros	6 -- 26



CAJA DE SEGURO SOCIAL



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

DNC - N - XXX - 2010

Panamá, 23 de Marzo de 2011.

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

Señor Director General:

Presentamos a usted los Balances Generales Comparativos de la Institución, junto con los Estados de Resultados, Estados de Cambios de Fondos, Estados de Flujos de Efectivo y notas correspondientes al período terminado el 31 de diciembre de 2010 y 2009. Los estados financieros reflejan los saldos de los registros contables del Mayor General a las fechas indicadas y los mismos no han sido auditados.

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

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

Atentamente,

Dirección Ejecutiva Nacional de Finanzas y Administración

Alberto Maggiori Toledano
Director Ejecutivo Nacional de Finanzas
y Administración

Ricardo A. Chockee W.
Director Nacional de Contabilidad

CAJA DE SEGURO SOCIAL

Balances Generales

Al 31 de Diciembre de 2010 y 2009

	<u>2010</u>	<u>2009</u>		<u>2010</u>	<u>2009</u>
ACTIVOS:			PASIVOS:		
Activos Corrientes:			Pasivos Corrientes:		
Caja y Banco (Nota 4)	Bl. 1,019,925,189	Bl. 1,459,765,467	Cuentas por Pagar:		
Inversiones (Nota 5)	6,018,765	40,469,480	Proveedores de Bienes y Servicios	Bl. 60,408,673	Bl. 53,677,776
Cuentas por Cobrar (Nota 7)	116,479,711	109,938,366	Servicios Medicos Ext. de Salud - Hospitales	303,459	596,029
Intereses por Cobrar (Nota 8)	38,780,014	24,640,067	Tributos Recaudados - Gob. Central (Nota 16)	39,218,227	26,923,960
Inventarios (Nota 9)	61,771,579	63,909,690	Otras Cuentas por Pagar (Nota 17)	29,717,300	29,194,562
Préstamos Hipotecarios (Nota 10)	2,523,502	2,774,247	Pasivos Diferidos (Nota 18)	5,875,045	6,630,471
Préstamos Especiales (Nota 11)	<u>24,146,789</u>	<u>23,527,722</u>			
Total de Activos Corrientes	1,269,645,549	1,725,025,039	Total de Pasivos Corrientes	135,522,704	117,022,798
Inversiones a Largo Plazo (Nota 5)	652,261,783	277,978,826	Pasivos a Largo Plazo:		
Inversiones de Depósitos a Plazo Fijo (Nota 6)	959,671,773	626,380,706	Componente de Ahorro Personal del Subsistema Mixto (Nota 19)	69,093,618	38,019,836
Préstamos Hipotecarios a Largo Plazo (Nota 10)	29,895,257	32,153,250	Reserva para Contingencias (Nota 20)	14,341,231	13,460,019
Préstamos Especiales a Largo Plazo (Nota 11)	2,481,122	1,382,894	Total de Pasivos a Largo Plazo	83,434,849	51,479,855
Inmuebles, Maquinaria y Equipo Neto de Depreciación Acumulada (Nota 12)	334,829,724	343,449,960	Contingencias (Nota 22)		
Bienes Reposeídos (Nota 13)	5,948,842	10,708,217	FONDOS:		
Bienes Disponibles para la Venta (Nota 14)	392,715,704		Administración de los Riesgos	172,387,136	146,305,066
Otros Activos (Nota 15)	45,620,970	20,363,419	Reservas del Seguro Colectivo de Renta Vitalicia	8,811,284	
			Reservas del Seguro Colectivo de Invalidez	820,156	
			Riesgo de Enfermedad y Maternidad	970,677,481	814,381,345
			Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte:		
			Sistema Exclusivamente de Beneficio Definido	1,554,257,746	1,436,754,106
			Subsistema Mixto	203,482,959	115,291,899
			Fideicomiso de Invalidez, Vejez y Muerte	249,745,584	78,513,041
			Riesgos Profesionales	308,168,427	274,526,588
			Fideicomiso de Riesgos Profesionales	<u>5,762,398</u>	<u>3,167,613</u>
			Total Fondos	3,474,113,171	2,868,939,658
Total de Activos	Bl. <u>3,693,070,724</u>	Bl. <u>3,037,442,311</u>	Total del Pasivos y Fondos	Bl. <u>3,693,070,724</u>	Bl. <u>3,037,442,311</u>

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



CAJA DE SEGURO SOCIAL

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los doce meses terminados el 31 de Diciembre de 2010 y 2009

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
INGRESOS		
Cuotas Regulares y Especiales	B/. 1,463,527,703	B/. 1,335,275,329
Aporte Especial de los Empleadores (Nota 3c)	18,391,247	32,189,192
Prima de Riesgos Profesionales	133,093,861	118,065,193
Total de Ingresos	1,615,012,811	1,485,529,714
COSTOS Y GASTOS		
Prestaciones Económicas	1,040,214,647	952,971,542
Otras Transferencias	1,353,270	2,728,068
Gastos de Personal	418,619,048	386,987,025
Costos y Gastos Operativos	238,934,038	219,187,333
Provisión del Ejercicio - Gasto de Depreciación	22,445,494	18,429,696
Total de Costos y Gastos	1,721,566,497	1,580,303,664
OTROS INGRESOS Y GASTOS		
Ingresos Financieros	95,585,875	116,409,772
Ingresos Diversos de Gestión	44,847,699	54,410,247
Descuento en Compra de Instrumentos Financieros	519,644	
Prima de Seguros Colectivos	4,075,001	
Gastos Diversos de Gestión	13,309,386	11,806,519
Total de Otros Ingresos y gastos	131,718,833	159,013,500
Resultados antes de Aportes del Estado	25,165,147	64,239,550
APORTES DEL ESTADO		
Transferencias Corrientes	125,395,263	138,707,314
Resultado antes de Periodos Anteriores	150,560,410	202,946,864
INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES		
Cuotas Regulares y Especiales	6,034,336	14,009,133
Prima de Riesgos Profesionales	748,873	1,776,366
Ingresos Financieros		116,560
Ingresos Diversos de Gestión	74,887	190,880
Prima de Seguros Colectivos	45,105	
Facturación Directa - Cuota Subsistema Mixto		190,497
Total de Ingresos de Periodos Anteriores	6,903,201	16,283,436
GASTOS DE PERIODOS ANTERIORES		
Adiestramiento y Capacitación	33,213	22,065
Prestaciones Económicas		15,347
Gastos de Personal	2,258,227	1,730,828
Gastos Diversos de Gestión	74,887	177,637
Costos y Gastos Operativos	2,536,127	2,992,912
Gastos de Depreciación	938,865	11,845
Total de Gastos de Periodos Anteriores	5,841,319	4,950,634
Resultado de Periodos Anteriores antes del Aporte de Estado	1,061,882	11,332,802
APORTES DEL ESTADO DE PERIODOS ANTERIORES		
Transferencias de Periodo Anterior-0.8% Salarios Básicos	191,076	589,406
Resultados de Operaciones de Periodos Anteriores	1,252,958	11,922,208
Resultados del Ejercicio antes de Aportes Extraordinarios	151,813,368	214,869,072
APORTES EXTRAORDINARIOS		
Aportes para la Sostenibilidad del Régimen de I.V.M. correspondiente al Déficit del Año 2008 y 2009	91,452,297	
Resultados del Ejercicio	B/. 243,265,665	B/. 214,869,072

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

BANCO CENTRAL DE COSTA RICA 

CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADOS DE CAMBIOS DE RIESGOS
Al 31 de Diciembre de 2010 y 2009

	Saldo Final		Administración de los Riesgos			Riesgo de Enfermedad y Maternidad	Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte			Riesgo Profesionales	Fideicomiso de Riesgos Profesionales
			Administración	Seguro Colectivo	Seguro Colectivo	Sistema Exc. de Beneficio Definido	Subsistema Mixto	Fideicomiso			
				Renta Vitalicia	Invalidez						
Saldo al 1 de Enero de 2009	B/. 2,641,404,524	B/. 122,320,508	B/.	B/.	B/.	645,716,313	B/. 1,484,649,458	B/. 56,353,577	B/. 83,520,079	B/. 246,262,758	B/. 2,581,831
Revaluaciones	6,672,097					1,975,540	4,696,557				
Aportes - Donaciones	95,395					94,852	543				
Resultado de Operaciones	214,869,072	26,165,609				169,930,488	(64,137,075)	59,020,165	(5,256,703)	28,572,592	573,996
Ajustes de Periodos Anteriores	5,898,570	(2,181,051)				-3,335,848	11,544,623	(81,843)	249,664	(308,761)	11,786
Saldo al 31 de Diciembre de 2009	B/. 2,868,939,658	B/. 146,305,066	B/. 0	B/. 0	B/. 814,381,345	B/. 1,436,754,106	B/. 115,291,899	B/. 78,513,041	B/. 274,526,588	B/. 3,167,613	
Saldo al 1 de Enero de 2010	2,868,939,657	146,305,066			814,381,345	1,436,754,106	115,291,898	78,513,041	274,526,588	3,167,613	
Transferencias			4,981,567	523,793			(5,505,360)				
Revaluaciones	348,976,357					173,613,357		173,451,543		1,911,457	
Aportes - Donaciones	202,186	618			198,068	3,500					
Resultado de Operaciones	151,813,368	27,588,411	3,829,717	296,363	149,122,030	(153,292,216)	93,730,869	(2,918,064)	32,805,245	651,013	
Aportes para la Sostenibilidad del Régimen	91,452,297				91,452,297						
Ajustes de Periodos Anteriores	12,729,306	(1,506,959)			6,976,038	5,726,702	(34,448)	699,064	836,594	32,315	
Saldo al 31 de Diciembre de 2010	B/. 3,474,113,171	B/. 172,387,136	B/. 8,811,284	B/. 820,156	B/. 970,677,481	B/. 1,554,257,746	B/. 203,482,959	B/. 249,745,584	B/. 308,168,427	B/. 5,762,398	

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

CAJA DE SEGURO SOCIAL

Estados de Flujos de Efectivo

Por los doce meses terminados el 31 de Diciembre de 2010 y 2009

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN :		
Cobranzas	B/. 1,621,313,939	B/. 1,491,058,386
Transferencias corrientes recibidas	124,684,282	137,509,106
Aporte para la Sostenibilidad del Régimen de I.V.M.	91,452,297	
Otros cobros relativos a la actividad	100,829,730	165,442,425
Revaluaciones	348,976,357	
Aportes	202,187	95,395
Menos:		
Pagos a proveedores	188,838,136	196,964,919
Pago de remuneraciones	420,877,275	388,717,853
Pagos de efectivo relativos a la actividad	1,044,750,772	962,405,266
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	632,992,609	246,017,274
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN :		
Otros ingresos relativos a la actividad		6,672,096
Disminución en Préstamos	791,445	3,971,081
Disminución en Inversiones		489,682,520
Menos:		
Disminución de ingresos relativos a la actividad	387,956,329	
Aumento en Inversiones	673,123,309	
Adquisición de inmueble, maquinaria y equipo	12,544,694	71,489,629
Ajuste a la Provisión para Préstamos de dudosa recuperación		2,228,208
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1,072,832,887)	426,607,860
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(439,840,278)	672,625,134
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, AL INICIO DEL EJERCICIO	1,459,765,467	787,140,333
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, AL FINAL DEL EJERCICIO	B/. 1,019,925,189	B/. 1,459,765,467
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
RESULTADO DEL EJERCICIO :	B/. 243,265,665	B/. 214,869,072
Más:		
Depreciación y amortización del período	23,384,359	18,441,541
Revaluaciones	348,976,357	
Aumento en intereses por cobrar		11,783,738
Disminución de Inventario	2,285,229	
Aportes	202,187	95,395
Aumento en Cuentas por Pagar	50,454,900	34,973,737
Ajustes a Períodos Anteriores	12,729,304	5,898,571
Menos:		
Aumento en Cuentas por Cobrar	14,139,947	29,703,710
Aumento en Intereses por Cobrar	31,562,672	
Provisiones para Cuentas por Cobrar	236,224	19,665
Disminución de Inventario		9,543,362
Desvaloración de Inventario	147,118	344,864
Descartes y Ajustes de Inmueble, Maquinaria y Equipo	2,219,431	428,810
Disminución en Prov. Med. Vencidos		4,369
AUMENTO DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES DE EFECTIVO PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	B/. 632,992,609	B/. 246,017,274

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 2010 y 2009

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



b. Riesgos de Enfermedad y Maternidad:

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

c. Riesgos Profesionales:

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

d. Programa de Administración de los Riesgos:

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



NOTA 2 RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:

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

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

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

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

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



La Institución utiliza el método de provisión para posibles pérdidas para cuentas, intereses, préstamos por cobrar e inventarios. La provisión se calcula sobre la base de un análisis general y otros factores que a juicio de la administración ameritan consideración y estimación para posibles pérdidas. El total estimado se carga a los gastos de operación.

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

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

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

- f. 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.
- g. Los Bienes Disponibles para la Venta (terrenos) se registran a su valor de remate y los cambios en valor se reconocen directamente en el Estado de Cambio de Patrimonio utilizando una cuenta de reevaluación hasta que sean vendidos o redimidos (dados de baja) o se ha determinado que se ha deteriorado su valor. El valor razonable de registro surge producto de los avalúos practicados por los tasadores oficiales de la Contraloría General de la República y el Ministerio de Economía y Finanzas.
- h. Los Fondos de Administración de los Riesgos y las Reservas de los Riesgos de Enfermedad y Maternidad, Invalidez, Vejez y Muerte y Riesgos Profesionales de la Institución y sus regímenes financieros están regulados por leyes que establecen el financiamiento del programa y cada uno de los riesgos existentes.
- i. Los ajustes y correcciones con cargos a períodos anteriores se contabilizan con afectación directa al resultado acumulado en el momento que se compruebe, utilizando la cuenta transitoria Ajustes/Correcciones a Períodos Anteriores, que al final del periodo se traslada al Patrimonio.

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

- j. 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.

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

NOTA 3 RESOLUCIONES DE LA JUNTA DIRECTIVA Y LEY ORGANICA DE LA INSTITUCIÓN

- a. Los fondos en fideicomisos tales como: Prima de Antigüedad y Fondo I.R.H.E - I.N.T.E.L., no se incluyen en los Estados Financieros de la Caja de Seguro Social por Resolución de Junta Directiva N° 8803 - 93 J.D. del 22 de diciembre de 1993. La Contabilidad de estos fondos se mantiene en registros separados.
- 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 cincuenta por ciento (0.50%) para el 2009 y punto veinticinco (0.25%) para el 2010. La vigencia de este Artículo 223 concluye al 31 de diciembre de 2010.



- d. Reserva para saldos morosos (capitales/ intereses) de dudosa recuperación de los Préstamos Especiales a la Asociación de Empleados: Resolución de Junta Directiva N° 7038 - 92 - J.D. del 9 de junio de 1992, se aprueba la creación de esta reserva y se efectúa el registro en la cuenta 1514-01-10 Préstamos Especiales – Asociación de Empleados y la cuenta 1416-01-10 de Intereses por cobrar – Asociación de Empleados.
- e. Provisión para medicamentos vencidos y dañados: Mediante Resolución N° 7039 - 92 - J.D. del 9 de junio de 1992 se aprueba la creación de una reserva equivalente al 5% sobre los saldos que reflejan las cuentas del mayor general del inventario neto.
- f. Reserva para saldos morosos (capitales/intereses) de dudosa recuperación del Programa Colectivo de vivienda: Mediante Resolución de Junta Directiva N° 7040-92-J.D. del 9 de junio de 1992 se aprobó la creación de una reserva sobre los saldos morosos considerados de dudosa recuperación, que reflejan las cuentas del Mayor General en la cuenta 1428 – Interés por Cobrar Inversión de Proyecto colectivos de Vivienda en Ejecución y la cuenta 1528 – Inversión de Proyectos de Vivienda en ejecución.
- g. La Provisión para Cuentas Incobrables fue establecida mediante Resolución de Junta Directiva N° 7041 – 92 J.D. del 9 de junio de 1992. Se refiere a la determinación de saldos de la Cuota de Empleadores considerados de difícil recuperación y al registro a nivel de Mayor General de toda la facturación emitida, a través del sistema de Planilla Pre-Elaborada con facturación directa, en la cual se incluye la Facturación de Oficio, contra una cuenta de Crédito Diferido, que será debitada al momento de la recepción del pago o cuando se determine la autenticidad de éstas.
- h. Reserva para Contingencias y Gastos de Ajustes: En atención a las Resoluciones de Junta Directiva N° 13,421 - 96 - J.D. del 26 de septiembre de 1996 y N° 8975 - 94 - J.D. del 24 de febrero de 1994 se autoriza a la Dirección General a crear reservas para auto asegurar contingencias de incendio y vida, edificio y contenido, respectivamente.
- i. 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), cuyo fiduciario será el Banco Nacional de Panamá (BNP). 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.
- j. La Junta Técnica Actuarial ha efectuado sus recomendaciones sobre la situación actuarial del Régimen de IVM de la Caja de Seguro Social, las cuales han sido acogidas por la Junta Directiva e instruido a la Administración la implementación de las recomendaciones mediante las siguientes resoluciones:



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

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

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

- k. 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 no involucra una reclasificación contable, sino un replanteamiento de la información derivada de los conceptos recaudados dentro del Subsistema Mixto.

NOTA 4 CAJA Y BANCO

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Banco	B/. 48,763,158	B/. 240,611,496
Caja Recaudación	5,460,952	7,111,569
Plazos Fijos	965,506,191	1,211,861,309
Fondo de Caja	194,888	181,093
	<u>B/. 1,019,925,189</u>	<u>B/. 1,459,765,467</u>



Los depósitos a plazo fijo a corto plazo devengaron tasas de intereses que fluctúan entre 0.11% y 6.75% en el cuarto trimestre del 2010 y entre 0.50% y 6.06% en el cuarto trimestre del 2009.

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 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 Bahamas. Para el año 2010 la cifra asciende a la suma de B/. 12,358,985 y en el año 2009 la cifra ascendía a la suma de B/. 5,498,791.

Es importante mencionar que dentro del detalle de las cuentas que forman el rubro de Caja y Banco, la Cuenta General No. 1 muestra un saldo crédito en libro por la suma de B/. 3,447,961 debido a la colocación de depósitos overnight por la suma B/. 223,800,000 según lo indicado en el Memo D-TES-115-2011 fechado 14 enero 2011. Esta operación se llevo a cabo siguiendo los parámetros indicados en el procedimiento Institucional No. 268-07 correspondiente a la colocación de depósitos overnight los fines de semana en el Banco Nacional de Panamá.

NOTA 5 INVERSIONES EN VALORES

Inversiones a Corto Plazo

			<u>31 de diciembre de</u>	
			<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>Períodos</u>	<u>Tasas (%)</u>		
Bonos de Ahorro	2008 - 2011	5.000	B/. 2,582,622	B/. 6,451,552
Bonos de Ahorro S. Mixto	2008 - 2011	5.000	2,318,314	
B. de Ahorro. Seg.Col. R.Vit. e Inv.	2008 - 2011	5.000	99,065	
Notas del Tesoro	2005 - 2010	5.750		15,000,000
Letras del Tesoro	2009 - 2010	2.943		15,748,480
Letras del Tesoro S.Mixto	2009 - 2010	2.943		2,246,520
Bonos Corporativos	2006 - 2012	Variable*	913,043	913,043
CERPAN			105,721	109,885
			B/. 6,018,765	B/. 40,469,480

* Libor a 3 meses más un diferencial de 1.50%, con un mínimo de 5.75% y un máximo de 7.75%.



Inversiones a Largo Plazo

	Períodos	Tasas (%)	31 de diciembre de	
			2010	2009
Bonos de Rotativos	2010 - 2015	4.000	B/. 25,000,000	B/.
Bonos de Ahorro	1997 - 2022	5.000		14,082,622
Bonos Ahorro S.Mixto	2008 - 2011	5.000		2,417,378
Bonos Corporativos	2006 - 2016	Variable*	7,851,965	10,265,008
Notas del Tesoro	2005 - 2010	6.500		
Bonos Globales	2008 - 2036	5.200 - 7.250	457,552,599	164,526,232
Bonos Globales S.Mixto	2008 - 2036	5.200 - 7.250	148,558,204	77,467,768
Bonos Corp. S.Mixto	2006 - 2016	Variable*	9,414,466	9,209,818
B.Glo. S.Renta V. e Inv.	2008 - 2036	5.200 - 7.250	3,579,197	
B.Corp.S.Renta V.eInv.	2008 - 2016	5.000	295,352	
Acciones de Latinclear			10,000	10,000
			B/. 652,261,783	B/. 277,978,826

* Libor a 3 meses más un diferencial de 2.75%, con un mínimo de 5.00% y un máximo de 7.25%.

Las inversiones a Largo Plazo muestran una variación significativa debido a la redención anticipada de Bonos y Notas del Tesoro Nacional autorizado mediante decreto de Gabinete 42 del 17 de noviembre de 2009 por un monto de B/. 530,820,708 y la adquisición de nuevos documentos (Bonos Globales y Rotativos) por la suma de B/. 275,000,000.

NOTA 6 INVERSIONES EN DEPÓSITOS A PLAZO FIJO

	31 de diciembre de	
	2010	2009
Banco Nacional de Panamá	B/. 673,716,398	B/. 329,050,330
Caja de Ahorros	271,955,375	297,330,376
Banca Privada	14,000,000	
	B/. 959,671,773	B/. 626,380,706

Los depósitos a plazo fijo a más de un año devengaron tasas de intereses que fluctuaban entre 3.25% y 7.37% en el cuarto trimestre 2010 y 2.50% y 7.37% en el cuarto trimestre del 2009.



NOTA 7 CUENTAS POR COBRAR

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Gobierno Central</u>		
Cuota Obrero Patronal	B/. 11,583,376	B/. 14,579,431
Aporte del Estado 0.8% de Salarios Básicos	10,293,374	9,636,883
Riesgos Profesionales	1,545,340	1,337,414
Planilla del Fondo Complementario	4,318,414	5,342,005
Tesoro Nacional - Jubilaciones Especiales	243,603	562,287
Aumento a Jubilados	257,399	260,558
Fabricación de Bebidas Alcohólicas Administración	776,032	530,466
Aporte del Est. por Fideicomiso de I.V.M. y R. Prof.	16,500,000	16,500,000
Aporte de Estado - Junta Técnica Actuarial	7,000	
Aporte del Est. para hacer frente al aumento - B/.5.00 Otorgado J.P.	2,369,000	
Aporte del Imp. Selec. al cons. de Bebidas Gaseosas, Alcohólica	1,071,619	
Aumentos a Jubilados y Pensionados	6,723,097	
	<u>55,688,254</u>	<u>48,749,044</u>
<u>Entidades Descentralizadas y Municipales</u>		
Cuota Obrero - Patronal	5,933,511	4,842,511
<u>Empresas Privadas</u>		
Cuota Obrero Patronal	7,510,335	6,775,436
Convenios de Pago - Cuota Obrero Patronal	38,128,714	36,684,403
	<u>45,639,049</u>	<u>43,459,839</u>
<u>Otros</u>		
Bienes por Cobrar	566,310	566,310
Cta por Cobrar - Gob Central - Ventas de Fincas		4,180,657
Administradora de Inversiones (SIACAP)	104,643	125,947
Plan de Retiro Anticipado Autofinanciable (PRAA)	37,485	43,522
Alquileres	1,837,783	1,678,661
Entidades Financieras	1,397,211	1,244,108
Empleados	1,093,206	780,506
Otras	4,182,259	4,267,261
	<u>9,218,897</u>	<u>12,886,972</u>
	<u>B/. 116,479,711</u>	<u>B/. 109,938,366</u>

Para el cuarto trimestre de 2010 la Institución mantiene cuentas por cobrar al Estado por la suma de B/. 27,746,748 en concepto de aportes del Estado definidos en la Ley 51, Orgánica de la Institución.

Con la Ley 51 Orgánica de la Caja de Seguro Social, en su Artículo 11 y Artículo 28, numeral 15 y el Reglamento General de Ingresos en su Título IV facultan a la Junta Directiva a declarar periódicamente el archivo provisional de las cuentas morosas consideradas incobrables y a depurar las cuentas por cobrar. Al 31 de diciembre de 2010, el gran total de cuentas incobrables acumuladas se resumen a continuación:

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

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

- El archivo provisional contiene 4,735 casos de empleadores morosos considerados incobrables,
- Se mantiene el registro contable, los auxiliares separados y el Control Interno pertinente sobre estas cuentas, y
- 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.

NOTA 8 INTERESES POR COBRAR

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Plazo Fijo	B/. 2,999,105	B/. 2,566,699
Plazo Fijo - Seguros	5,501	
Bonos	16,805,443	5,260,729
Bonos - Seguros	101,987	
Préstamos Hipotecarios	429,397	424,617
Certificado de Participación Negociable (CERPAN)	37,984	21,693
Banco Hipotecario Nacional - Préstamos	8,244,347	8,241,329
Aporte del 2% Sobre la Deuda del Estado	256,250	205,000
Tesoro Nal.(Morosidad del Fideicomiso I.V.M.)	9,900,000	7,920,000
	B/. <u>38,780,014</u>	B/. <u>24,640,067</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>2010</u>	<u>2009</u>
Medicamentos	B/. 36,638,724	B/. 38,931,524
Instrumentos Médico Quirúrgicos	10,170,605	9,236,471
Materiales Reactivos	4,048,306	4,232,142
Materia Prima	833,699	851,241
Utiles de Oficina y Materiales de Aseo	2,116,314	1,853,094
Otros	<u>11,214,484</u>	<u>12,202,889</u>
	<u>65,022,132</u>	<u>67,307,361</u>
Provisión para Med. Vencidos y Dañados	<u>(3,250,553)</u>	<u>(3,397,671)</u>
	<u>B/. 61,771,579</u>	<u>B/. 63,909,690</u>

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

NOTA 10 PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Corto Plazo</u>		
Préstamos Hipotecarios	B/. 2,547,771	B/. 2,811,249
Abonos No Aplicados	<u>(24,269)</u>	<u>(37,002)</u>
	<u>B/. 2,523,502</u>	<u>B/. 2,774,247</u>
<u>Largo Plazo</u>		
Préstamos Hipotecarios	B/. 30,081,452	B/. 32,339,445
Provisión para Incobrables *	<u>(186,195)</u>	<u>(186,195)</u>
	<u>B/. 29,895,257</u>	<u>B/. 32,153,250</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.



NOTA 11 PRÉSTAMOS ESPECIALES

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Corto Plazo</u>		
Banco Hipotecario Nacional	B/. 23,538,107	B/. 23,527,722
Universidad de Panamá	608,682	
	<u>B/. 24,146,789</u>	<u>B/. 23,527,722</u>
<u>Largo Plazo</u>		
Banco Hipotecario Nacional	B/. 1,203,276	B/. 1,382,894
Universidad de Panamá	1,277,846	
	<u>B/. 2,481,122</u>	<u>B/. 1,382,894</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.

En el renglón de Préstamos Especiales a largo Plazo se incluyen B/. 1,277,846 en concepto de la venta al crédito de la finca 17000 tomo 424 folio 172 sobre la cual se edificara la Extensión Universitaria de San Miguelito.

NOTA 12 INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Edificio y Mejoras	B/. 233,843,762	B/. 226,552,180
Mobiliario y Equipo	273,312,096	246,677,314
Equipo Rodante y Marítimo	22,916,927	21,545,344
Armas de Fuego	45,517	38,387
	<u>530,118,302</u>	<u>494,813,225</u>
Depreciación Acumulada	<u>(278,341,633)</u>	<u>(257,176,705)</u>
	<u>251,776,669</u>	<u>237,636,520</u>
Terrenos	34,448,924	73,504,194
Construcciones en Proceso	48,604,131	32,309,246
	<u>83,053,055</u>	<u>105,813,440</u>
	<u>B/. 334,829,724</u>	<u>B/. 343,449,960</u>

Las reevaluaciones practicadas en su mayoría a propiedades de uso exclusivo de la institución correspondientes a fincas que mostraban valor en libros de B/. 0.00 ó B/. 1.00, el registro contable de esta reevaluación se reconoce teniendo como base la Norma de Contabilidad Gubernamental N° 13, acápite 09 (reevaluaciones), del Decreto N° 234 de 22 de diciembre de 1997, vigente a la fecha.

Para el período fiscal 2010 se da una disminución en el saldo de la cuenta contable de Terrenos por el monto total de B/. 39,055,270 debido principalmente al traslado a la cuenta de Bienes Disponibles para la Venta de las siguientes fincas: Renta 10 (Marañón – Institucional) la finca ubicada en la calzada de Amador (Patrimonio del Fideicomiso de I.V.M.) y la finca ubicada en San Carlos (Bienes Reposeídos).

NOTA 13 BIENES REPOSEÍDOS

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Bienes Recibidos en Pago	B/. 3,498,975	B/. 4,161,293
Otros Bienes recibidos en Pago	880,088	977,667
Proyecto Colectivo de Vivienda	1,569,779	5,569,257
	<u>B/. 5,948,842</u>	<u>B/. 10,708,217</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, los cuales fueron valuados subjetivamente y no a su valor real o de mercado. También se incluyen las cautelaciones por incumplimiento en el pago de los préstamos hipotecarios de los prestatarios de la Institución.

Estos bienes han sido cautelados mediante acciones judiciales de los Juzgados Ejecutores y los Juzgados de Préstamos Hipotecarios, en su mayoría no han sido rematados y una parte no cuantificada ha perdido su valor y uso.

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

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



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

NOTA 14 BIENES DISPONIBLES PARA LA VENTA

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Bienes Ad. Para la Venta Terreno I.V.M.	B/. 200,225,744	B/.
Bienes Ad. Para la Venta Terreno Fideicomiso	<u>192,489,960</u>	<u> </u>
	B/. <u>392,715,704</u>	B/. <u> </u>

De acuerdo a requerimientos para el Estudio Actuarial de 2010 se completó el proceso de avalúo de los terrenos reposeídos y clasificados como disponibles para la venta, sobre la base del valor promedio determinado de los avalúos efectuados por la Contraloría General de la República y el Ministerio de economía y Finanzas (Ver Nota 3 acápite j.) y debido a la importancia relativa del monto resultante, la cuenta de terrenos se segregó entre las fincas utilizadas operativamente por la institución y las disponibles para la venta a efectos de una adecuada presentación en el Balance General del período fiscal 2010. Los ajustes, correcciones y registros relativos a la reevaluación de los terrenos reposeídos disponibles para la venta ascienden a B/. 348,979,357 para el período fiscal 2010.

NOTA 15 OTROS ACTIVOS

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proyecto S.I.P.E.	B/. 5,369,291	B/. 4,298,891
Licencias de Microsoft	4,808,132	4,062,175
Convenio - Ministerio de Salud	7,727,316	6,867,100
Medicamentos Vencidos	239,931	251,810
Asociación de Empleados	367,718	367,718
Fondos por Recuperar	217,212	217,212
Gastos por Amortizar	16,929,900	2,053,773
Gastos por Amortizar - Subsistema Mixto	8,430,016	447,016
Gastos por Amortizar - Seguros	78,051	
Cuota Obrero Patronal - Empresa Privada	9,842,312	10,078,536
Mercadería por Recibir	780,869	1,104,934
Otras	682,955	703,211
	<u>55,473,703</u>	<u>30,452,376</u>
Provisión para Cuentas Incobrables *	(9,842,312)	(10,078,536)
Provisión Empresas Inactivas Med. Vencidos	(10,421)	(10,421)
	B/. <u>45,620,970</u>	B/. <u>20,363,419</u>

*Ver Nota 3, acápite g.

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



El incremento en los Gastos por Amortizar en el período fiscal de 2010 se refieren a la prima por sobre valoración de instrumentos financieros de los Riesgos de Invalidez, Vejez y Muerte y Riesgos Profesionales por la suma de B/. 250,000,000 adquiridos con el efectivo recibido de la redención anticipada por parte del Estado de Letras y Notas del Tesoro Nacional autorizado mediante Decreto de Gabinete 42 del 17 de noviembre de 2009 (Ver Nota 2, acápite c.)

NOTA 16 TRIBUTOS RECAUDADOS – GOBIERNO CENTRAL

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Recaudación Corriente	B/. 35,025,407	B/. 22,649,266
Saldos - Cuenta en Suspenseo	4,192,820	4,274,694
	B/. <u>39,218,227</u>	B/. <u>26,923,960</u>

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

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

NOTA 17 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Deposito de Garantía	B/. 553,693	B/. 2,218,477
Otras Retenciones a favor de Terceros	610,380	628,250
Cheques no Reclamados	6,009,370	5,487,066
Convenio con Otras entidades de Salud	1,150,604	997,835
Créditos Patronales	1,369,018	1,865,485
Retenciones a Funcionarios (S.I.A.C.A.P.)	1,849,364	1,824,954
Pago Anticipado por Aumento a Jubilados y Pensionados	5,823,865	10,707,741
Bienes de Capital	7,257,997	
Cuentas por Pagar - Otras	5,093,009	5,464,754
	B/. <u>29,717,300</u>	B/. <u>29,194,562</u>



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

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

Para efectos contables se han establecido cuentas por pagar denominadas "Pago anticipado por aumento a Jubilados y Pensionados", indicando el origen legal del beneficio reconocido, la cual refleja el saldo de la transferencia del Fondo de acuerdo a su utilización o pago. Parte de nuestra interpretación contable para el uso de estas cuentas, se justifica en el hecho que los fondos provistos son "con cargo al Tesoro Nacional" por ende no son parte operativa de la Institución y la misma solo actúa como agente pagador a los pensionados y jubilados.

NOTA 18 PASIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2010, para efectos contables procedimos a segregar y reclasificar de la cuenta de "Otras Cuentas por Pagar (Nota 16)" el rubro correspondiente a las amortizaciones realizadas por la sobrevaloración en la compra de instrumentos financieros 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.

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Descuento en compra de Instrumento Financieros:		
Componente de Beneficio Definido	B/. 3,409,979	B/. 6,236,956
Riesgos Profesionales	59,574	124,325
Subsistema Mixto de Pensiones	2,331,346	269,190
Seguros Colectivo de Renta Vitalicia e Invalidez	74,146	
	<u>B/. 5,875,045</u>	<u>B/. 6,630,471</u>

NOTA 19 COMPONENTE DE AHORRO PERSONAL DEL SUBSISTEMA MIXTO

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Período Anterior</u>		
Ahorro Personal	B/. 34,869,379	B/. 20,157,758
Intereses	<u>3,426,932</u>	<u>1,451,104</u>
	<u>38,296,311</u>	<u>21,608,862</u>
 <u>Período Corriente</u>		
Ahorro Personal	27,877,476	14,449,179
Intereses	2,924,029	1,945,543
Ajustes a Períodos Anteriores	(4,198)	16,252
	<u>30,797,307</u>	<u>16,410,974</u>
	<u>B/. 69,093,618</u>	<u>B/. 38,019,836</u>

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

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



NOTA 20 RESERVA PARA CONTINGENCIAS

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Póliza de Vida*	B/. 4,290,059	B/. 4,037,480
Póliza de Incendio*	5,406,998	5,110,643
Póliza de Automóvil*	256,891	64,952
Edificio y Contenido*	4,387,283	4,246,944
	B/. <u>14,341,231</u>	B/. <u>13,460,019</u>

* Ver Nota 3, acápite h.

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

NOTA 21 CUENTAS DE ORDEN

De acuerdo a las políticas contables definidas por la Institución (Ver Nota 2, acápite i. – Cuentas de Orden) y su aplicación a nivel contable, en seguimiento a las normativas vigentes de Contabilidad Gubernamental, presentamos a continuación un resumen agrupado de las cuentas contables a las cuales se aplicó el procedimiento de Cuentas de Orden y su ajuste contable efectivo al 30 de diciembre de 2010:

<u>Cuenta por Cobrar:</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Préstamos Hipotecarios	B/.	B/. 60,985,062
Cuenta de Haberes de Pacientes – Lesión Patrimonial de Jesenia Vargas	107,967	107,967
Prescripción de 23 pacientes fallecidos	4,201	77,662
	B/. <u>112,168</u>	B/. <u>61,170,691</u>
 <u>Cuenta por Pagar:</u>		
Proveedores (Recetas Especiales)	B/. 1,813,304	B/. 1,813,304
Otras (Plan de Vivienda – Colón)	1,000,000	1,000,000
	B/. <u>2,813,304</u>	B/. <u>2,813,304</u>

Para los efectos de las Cuentas por Cobrar – Préstamos Hipotecarios presentada como una Cuenta de Orden en el periodo fiscal 2009 por el monto de B/. 60,985,062, se excluye como tal al 31 de marzo de 2010 debido a que se procedió con el ajuste contable al 30 de junio de 2009 y se conceptuó indebidamente en el momento como una cuenta por cobrar sin documentación sustentadora, por ende no se requería su inclusión en el detalle de las Cuentas de Orden presentado al 31 de diciembre de 2009.



NOTA 22 CONTINGENCIA

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

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

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

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

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

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

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



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



CAJA DE SEGURO SOCIAL



APARTADO 0816-06808-PANAMA 5, PANAMA
www.css.org.pa

Panamá, 23 de Marzo de 2011.

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

Señor Director General:

Para la preparación de la información suplementaria que se acompaña correspondiente a los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2010 y 2009, se ha procurado, dentro de las debilidades del sistema de control interno contable aplicar, con las limitaciones respectivas, los principios de contabilidad generalmente aceptados que rigen para el sector público los cuales requieren elecciones entre alternativas y estimaciones de aspecto financiero.

La Dirección Nacional de Contabilidad no lleva una contabilidad independiente para cada Programa Institucional. Aunque, nuestros registros contables, para los activos y pasivos, están separados por tipo de programa en aproximadamente un sesenta y cinco por ciento (65%) y en un cien por ciento (100%) para las reservas que conforman el patrimonio, los ingresos y los gastos, lo cual nos permite presentar información financiera distribuida por programa y riesgos.

Al momento de preparar el Balance General por Fondo, por las limitaciones antes mencionadas, surgen algunas diferencias que se reflejan como saldos débitos y créditos por distribuir, que son ajustadas posteriormente.

Atentamente,

Dirección Nacional Ejecutiva de Finanzas y Administración

Alberto Maggiori Toledano
Director Ejecutivo Nacional de Finanzas
y Administración

Ricardo A. Chockee W.
Director Nacional de Contabilidad

CAJA DE SEGURO SOCIAL
Estados Financieros - Información Suplementaria
al 31 de diciembre de 2010 y 2009

ÍNDICE

	<u>PÁGINA</u>
--- Efectivo en Caja y Banco	1
--- Inversiones	2 -- 4
--- Inversiones en Depósitos a Plazo Fijo	5 -- 9
--- Cuentas por Cobrar - Otras	10
--- Cuentas por Pagar - Otras	11
--- Préstamos por Cobrar	12
--- Préstamos del Programa Colectivo de Vivienda	13
--- Inmuebles, Maquinaria y Equipo	14 -- 15
--- Bienes Reposeídos	16
--- Balance General por Fondos por los doce meses terminados el 31 de Diciembre de 2010	17
--- Balance General del Régimen de I.V.M. por los doce meses terminados el 31 de Diciembre de 2010	18
--- Balance General del Régimen de Riesgos Profesionales por los doce meses terminados el 31 de Diciembre de 2010	19
--- Balance General de los Fideicomisos por los doce meses terminados el 31 de Diciembre de 2010	20
--- Estados de Resultados de los Fideicomisos por los doce meses terminados el 31 de Diciembre de 2010	21
--- Balance General por Reservas del Subsistema Mixto por los doce meses terminados el 31 de Diciembre de 2010	22
--- Estados de Resultados por Reservas del Subsistema Mixto por los doce meses terminados el 31 de Diciembre de 2010	23
--- Estados de Resultados por Programa y Riesgos por los nueve meses terminados el 31 de Diciembre de 2010 y 2009	24 -- 29
--- Estados de Resultados por Programa y Riesgos por los doce terminados el 31 de Diciembre de 2010 y 2009	30 -- 35
--- Estados de Resultados por Programa	
Administración	36
Enfermedad y Maternidad	37
Invalidez, Vejez y Muerte	38
Riesgos Profesionales	39
--- Estados de Cambios de Riesgos de I.V.M. por los doce meses terminados el 31 de Diciembre de 2010 y 2009	40
--- Informe de Valuación Actuarial al 31 de Diciembre de 2010 de las Reservas Institucionales	41 -- 46

CAJA DE SEGURO SOCIAL
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCO
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009

<u>Descripción</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Efectivo en Caja y Banco:</u>		
Caja Recaudación	B/. 5,460,952	B/. 7,136,034
Cuenta General	(3,447,961)	195,000,662
Pensiones	41,788,002	41,849,448
Subsidios	1,145,161	194,057
Salarios y Remuneraciones	765,500	1,050,856
Fondos Fijo de Trabajo	86,056	112,799
Fondos Rotativo de Trabajo	6,099,810	855,639
Cuenta Corriente Riesgos Profesionales	2,278,966	1,473,281
Cuenta General Riesgos Profesionales	47,624	50,289
	<hr/>	<hr/>
	54,224,110	247,723,065
 <u>Plazos Fijos en Banco Corto Plazo:</u>		
Banco Nacional de Panamá, Caja de Ahorros y Banco Int. de Costa Rica, Bank of Nova Scotia y HSBC Bank Panama (Intereses fluctúan entre 0.11% y 6.75% en el 2010 y 0.75% y 5.75% en el 2009)	<hr/>	<hr/>
	965,506,191	1,211,861,309
	<hr/>	<hr/>
	965,506,191	1,211,861,309
 <u>Fondo de Caja:</u>		
Fondo de Cajero	5,310	4,865
Fondo de Caja Menuda	189,578	176,228
	<hr/>	<hr/>
	194,888	181,093
 <hr/>		
Total de Efectivo en Caja y Banco	B/. <u>1,019,925,189</u>	B/. <u>1,459,765,467</u>

CAJA DE SEGURO SOCIAL
INVERSIONES EN LETRAS, NOTAS, CERTIFICADOS Y ACCIONES
AL 31 de diciembre de 2010 y 2009

	<u>PERIODO</u> <u>DE VIGENCIA</u>		<u>TASA DE</u> <u>INTERES (%)</u>		<u>2010</u>		<u>2009</u>
			<u>ANUAL</u>				
<u>Corto Plazo</u>							
Bonos Corporativos	20-11-2006	17-07-2012	Variable	B/.	913,044	B/.	913,043
Bonos de Ahorro	01-08-2000	01-08-2010	6.500				3,093,970
Bonos de Ahorro - Fondo de Ajuste	01-05-2000	01-05-2010	6.500				2,357,582
Bonos de Ahorro- Serie KA	01-07-2008	01-07-2011	5.000		5,000,000		
Bonos de Ahorro	01-04-1997	01-04-2022	7.250				1,000,000
Letras del Tesoro	30-01-2009	29-01-2010	4.035				7,000,000
Letras del Tesoro	20-02-2009	19-02-2010	4.089				1,652,000
Letras del Tesoro	24-07-2009	23-07-2010	2.943				9,343,000
Notas del Tesoro	14-06-2005	14-06-2010	5.797				15,000,000
Certificado de Participación Negociable (CERPAN)					105,721		109,885
Total de Inversiones Corto Plazo				B/.	<u>6,018,765</u>	B/.	<u>40,469,480</u>
<u>Largo Plazo</u>							
Bonos Corporativos	20-11-2006	17-07-2012	Variable	B/.	684,783	B/.	1,597,826
Bonos Corporativos	23-09-2008	02-09-2013	Variable				1,500,000
Bonos Corporativos	23-09-2008	02-09-2011	Variable				1,500,000
Bonos Corporativos	14-05-2009	21-12-2016	6.350		8,889,000		8,889,000
Bonos Corporativos	11-05-2009	21-12-2016	6.350		988,000		988,000
Bonos Corporativos	26-06-2009	26-06-2012	5.750		5,000,000		5,000,000
Bonos Corporativos	12-06-2010	21-12-2016	6.350		2,000,000		
Bonos de Ahorro- Serie KA	01-07-2008	01-07-2011	5.000				5,000,000
Bonos de Ahorro	01-04-1997	01-04-2022	7.250				11,500,000
Bonos Rotativos-Serie C	03-12-2010	03-12-2015	4.000		25,000,000		
Bonos Globales de Deuda Externa	20-10-2008	15-03-2015	7.250		3,000,000		3,000,000
Bonos Globales de Deuda Externa	14-10-2008	29-01-2026	7.125		5,000,000		5,000,000
Bonos Globales de Deuda Externa	16-09-2008	26-01-2036	6.700		3,944,000		3,944,000
Bonos Globales de Deuda Externa	22-10-2008	29-01-2026	7.125		2,575,000		2,575,000
Bonos Globales de Deuda Externa	30-10-2008	30-09-2027	8.870		1,175,000		1,175,000
Bonos Globales de Deuda Externa	06-07-2008	26-01-2036	6.700				7,000,000
					<u>58,255,783</u>		<u>58,668,826</u>

	<u>PERIODO</u> <u>DE VIGENCIA</u>		<u>TASA DE</u> <u>INTERES (%)</u>		<u>2010</u>		<u>2009</u>	
			<u>ANUAL</u>					
Bonos Globales de Deuda Externa	07-07-2008	26-01-2036	6.700	B/.	8,000,000	B/.	8,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	16-07-2008	26-01-2036	6.700		7,000,000			
Bonos Globales de Deuda Externa	29-07-2008	26-01-2036	6.700		1,000,000		1,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	23-09-2008	26-01-2036	6.700		2,000,000		2,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	21-10-2008	29-01-2026	7.125		5,000,000		5,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	28-01-2009	26-01-2036	6.700		3,000,000		3,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	28-01-2009	15-03-2015	7.250		7,000,000		7,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	20-01-2009	15-03-2015	7.250		1,000,000		1,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	28-01-2009	29-01-2026	7.125		13,000,000		13,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	20-01-2009	29-01-2026	7.125		3,500,000		3,500,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	13-01-2009	29-01-2026	7.125		1,000,000		1,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	11-03-2009	29-01-2026	7.125		5,500,000		5,500,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	10-03-2009	29-01-2026	7.125		2,500,000		2,500,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	13-01-2009	15-03-2015	7.250		1,000,000		1,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	16-01-2009	29-01-2026	7.125		5,000,000		5,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	13-01-2009	26-01-2036	6.700		8,000,000		8,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	09-02-2009	29-01-2026	7.125		7,629,000		7,629,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	12-03-2009	15-03-2015	7.250		3,000,000		3,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	20-01-2009	26-01-2036	6.700		4,000,000		4,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	12-03-2009	26-01-2036	6.700		3,000,000		3,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	23-04-2009	26-01-2036	6.700		4,235,000		4,235,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	27-04-2009	26-01-2036	6.700		6,500,000		6,500,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	22-04-2009	26-01-2036	6.700		2,000,000		2,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	08-04-2009	26-01-2036	6.700		6,930,000		6,930,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	13-05-2009	26-01-2036	6.700		7,500,000		7,500,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	19-06-2009	26-01-2036	6.700		1,500,000		1,500,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	15-06-2009	26-01-2036	6.700		2,500,000		2,500,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	12-06-2009	26-01-2036	6.700		2,677,000		2,677,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	18-08-2009	26-01-2036	6.700		1,000,000		1,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	31-08-2009	26-01-2036	6.700		5,329,000		5,329,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	20-11-2009	31-01-2020	5.200		95,000,000		95,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	31-01-2010	30-01-2020	5.200		10,000,000			
Bonos Globales de Deuda Externa	09-02-2010	26-01-2036	6.700		4,000,000			
Bonos Globales de Deuda Externa	09-02-2010	26-01-2036	6.700		7,000,000			
Bonos Globales de Deuda Externa	25-02-2010	26-01-2036	6.700		1,000,000			
Bonos Globales de Deuda Externa	01-03-2010	26-01-2036	6.700		2,000,000			
Bonos Globales de Deuda Externa	01-03-2010	26-01-2036	6.700		3,000,000			
Bonos Globales de Deuda Externa	03-03-2010	26-01-2036	6.700		1,000,000			
Bonos Globales de Deuda Externa	22-03-2010	26-01-2036	6.700		5,000,000			
Bonos Globales de Deuda Externa	23-03-2010	26-01-2036	6.700		21,000,000			
					<u>280,300,000</u>		<u>219,300,000</u>	



	<u>PERIODO</u>		<u>TASA DE</u>		
	<u>DE VIGENCIA</u>		<u>INTERES (%)</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
			<u>ANUAL</u>		
Bonos Globales de Deuda Externa	30-03-2010	26-01-2036	6.700	13,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	30-03-2010	30-01-2020	5.200	6,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	01-04-2010	26-01-2036	6.700	250,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	14-06-2010	26-01-2036	6.700	2,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	14-06-2010	26-01-2036	6.700	2,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	15-06-2010	26-01-2036	6.700	2,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	15-06-2010	26-01-2036	6.700	2,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	16-06-2010	26-01-2036	6.700	1,500,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	16-06-2010	26-01-2036	6.700	1,500,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	25-06-2010	26-01-2036	6.700	2,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	29-06-2010	26-01-2036	6.700	1,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	29-06-2010	26-01-2036	6.700	1,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	29-06-2010	26-01-2036	6.700	1,200,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	03-12-2010	26-01-2036	6.700	6,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	07-12-2010	26-01-2036	6.700	1,496,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	07-12-2010	26-01-2036	6.700	5,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa	10-12-2010	26-01-2036	6.700	5,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa		26-01-2036	6.700	2,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa		26-01-2036	6.700	2,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa		26-01-2036	6.700	2,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa		26-01-2036	6.700	2,000,000	
Bonos Globales de Deuda Externa		26-01-2036	6.700	5,000,000	
Acciones de Latinclear				10,000	10,000
			Sub-Total	313,706,000	10,000
Total de Inversiones Largo Plazo				B/. 652,261,783	B/. 277,978,826

CAJA DE SEGURO SOCIAL
INVERSIONES A LARGO PLAZO - DEPÓSITOS A PLAZO FIJO
 Al 31 de Diciembre de 2010

	<u>No. DE PLAZO FIJO</u>	<u>PERIODO DE VIGENCIA</u>		<u>TASA DE INTERÉS (%) ANUAL</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Banco Nacional de Panamá	14827	28-01-2008	28-01-2011	4.5000		1,495,244
Banco Nacional de Panamá	14122	14-02-2008	14-02-2011	4.3452		4,449,255
Banco Nacional de Panamá	14692	22-02-2008	22-02-2011	4.2500		1,146,000
Banco Nacional de Panamá	14693	22-02-2008	22-02-2011	4.2500		54,000
Banco Nacional de Panamá	14994	25-02-2008	25-02-2011	4.2500		1,339,446
Banco Nacional de Panamá	14698	26-02-2008	28-02-2011	4.2500		612,426
Banco Nacional de Panamá	14699	26-02-2008	28-02-2011	4.2500		28,858
Banco Nacional de Panamá	14995	29-02-2008	01-03-2011	4.2500		3,600,000
Banco Nacional de Panamá	14999	10-03-2008	11-03-2011	4.2500		6,000,000
Banco Nacional de Panamá	15009	17-03-2008	17-03-2011	4.2500		666,667
Banco Nacional de Panamá	14424	19-03-2008	21-03-2011	4.2500		3,000,000
Banco Nacional de Panamá	15018	27-03-2008	28-03-2011	4.2500		321,498
Banco Nacional de Panamá	15019	27-03-2008	28-03-2011	4.2500		241,288
Banco Nacional de Panamá	14451	18-04-2008	18-04-2011	4.2500		2,000,000
Banco Nacional de Panamá	14731	17-04-2008	18-04-2011	4.2500		456,522
Banco Nacional de Panamá	15036	18-04-2008	18-04-2011	4.2500		7,000,000
Banco Nacional de Panamá	14454	19-04-2006	19-04-2011	5.9225		3,000,000
Banco Nacional de Panamá	13951	24-04-2008	25-04-2011	4.2500		5,032,310
Banco Nacional de Panamá	14182	21-04-2008	25-04-2011	4.2500		10,000,000
Banco Nacional de Panamá	14572	23-10-2006	25-04-2011	5.3720		1,000,000
Banco Nacional de Panamá	14579	25-04-2008	25-04-2011	4.2500		5,000,000
Banco Nacional de Panamá	15043	24-04-2008	25-04-2011	4.2500		13,226,783
Banco Nacional de Panamá	20852	24-04-2008	25-04-2011	4.2500		2,334,599
Banco Nacional de Panamá	15048	02-05-2008	02-05-2011	4.2500		2,054,760
Banco Nacional de Panamá	15049	02-05-2008	02-05-2011	4.2500		19,707
Banco Nacional de Panamá	14204	05-05-2008	05-05-2011	4.2500		5,000,000
Banco Nacional de Panamá	14221	22-05-2008	23-05-2011	3.5000		3,000,000
Banco Nacional de Panamá	15062	21-05-2008	23-05-2011	3.5000		1,061,453
Banco Nacional de Panamá	14836	03-08-2007	02-08-2011	5.1250		1,500,000
Banco Nacional de Panamá	14889	19-10-2007	18-10-2011	5.1250		12,195,000
Banco Nacional de Panamá	14888	19-10-2009	20-10-2011	2.5000		12,000,000
Banco Nacional de Panamá	14031	25-10-2004	24-10-2011	5.8411		25,000,000
Banco Nacional de Panamá	14573	23-10-2006	24-10-2011	5.9225		1,000,000
Banco Nacional de Panamá	14902	24-10-2007	24-10-2011	5.1250		4,000,000
Banco Nacional de Panamá	14583	25-10-2006	25-10-2011	5.9225		10,000,000
						<u>148,835,816</u>

No. DE PLAZO FIJO	PERIODO DE VIGENCIA		TASA DE INTERÉS (%) ANUAL	2010	2009
	Banco Nacional de Panamá	14600	21-11-2006 21-11-2011	5.9225	
Banco Nacional de Panamá	14810	10-01-2008 10-01-2012	5.1250	938,262	938,262
Banco Nacional de Panamá	14661	19-01-2007 18-01-2012	5.9223	3,600,000	3,600,000
Banco Nacional de Panamá	14669	25-01-2007 24-01-2012	5.9225	2,000,000	2,000,000
Banco Nacional de Panamá	14721	27-03-2007 27-03-2012	5.5000	2,000,000	2,000,000
Banco Nacional de Panamá	15461	30-03-2010 30-03-2012	3.0000	15,000,000	
Banco Nacional de Panamá	15462	30-03-2010 30-03-2012	3.0000	5,870,438	
Banco Nacional de Panamá	14740	25-04-2007 23-04-2012	5.5000	6,006,760	6,006,760
Banco Nacional de Panamá	15685	23-05-2005 21-05-2012	6.2500	10,000,000	10,000,000
Banco Nacional de Panamá	14251	12-07-2005 12-07-2012	6.3750	25,000,000	25,000,000
Banco Nacional de Panamá	15552	17-08-2010 16-08-2012	3.2500	20,000,000	
Banco Nacional de Panamá	15638	30-08-2010 29-08-2012	3.2500	6,250,000	
Banco Nacional de Panamá	15637	30-08-2010 29-08-2012	3.2500	332,544	
Banco Nacional de Panamá	15351	03-09-2010 03-09-2012	3.2500	1,474,333	
Banco Nacional de Panamá	*15355	08-09-2010 07-09-2012	3.2500	46,888	
Banco Nacional de Panamá	15553	16-09-2010 17-09-2012	3.2500	41,795,704	
Banco Nacional de Panamá	15520	16-09-2010 17-09-2012	3.2500	2,855,195	
Banco Nacional de Panamá	15653	16-09-2010 17-09-2012	3.2500	292,311	
Banco Nacional de Panamá	15525	20-09-2010 19-09-2012	3.2500	206,053	
Banco Nacional de Panamá	15559	21-09-2010 20-09-2012	3.2500	521,053	
Banco Nacional de Panamá	14308	28-09-2010 27-09-2012	3.2500	9,000,000	
Banco Nacional de Panamá	15098	30-09-2010 01-10-2012	3.2500	3,250,000	
Banco Nacional de Panamá	15723	30-09-2010 01-10-2012	3.2500	90,334	
Banco Nacional de Panamá	14877	01-10-2007 01-10-2012	5.5000	500,000	500,000
Banco Nacional de Panamá	14903	24-10-2007 22-10-2012	5.5000	1,000,000	1,000,000
Banco Nacional de Panamá	14331	02-11-2007 02-11-2012	5.5000	7,000,000	7,000,000
Banco Nacional de Panamá	14925	07-11-2007 07-11-2012	5.5000	1,990,083	1,990,083
Banco Nacional de Panamá	14926	07-11-2007 07-11-2012	5.5000	19,087	19,087
Banco Nacional de Panamá	14964	18-01-2008 18-01-2013	5.5000	228,261	228,261
Banco Nacional de Panamá	14967	22-01-2008 22-01-2013	5.5000	20,600,000	20,600,000
Banco Nacional de Panamá	15005	14-03-2008 14-03-2013	4.5000	4,728,240	4,728,240
Banco Nacional de Panamá	15718	20-09-2010 20-09-2013	3.8500	35,309,538	
Banco Nacional de Panamá	15562	23-09-2010 23-09-2013	3.8500	5,755,368	
Banco Nacional de Panamá	15535	27-09-2010 26-09-2013	3.8500	6,000,000	
Banco Nacional de Panamá	14306	28-09-2010 27-09-2013	3.8500	2,255,800	
Banco Nacional de Panamá	15498	30-09-2010 30-09-2013	3.8500	18,486	
Banco Nacional de Panamá	15724	30-09-2010 30-09-2013	3.8500	916,039	
Banco Nacional de Panamá	15224	04-10-2010 03-10-2013	3.8500	18,001,109	
Banco Nacional de Panamá	15501	04-10-2010 03-10-2013	3.8500	17,575	
Banco Nacional de Panamá	15728	05-10-2010 04-10-2013	3.8500	244,969	
				261,114,430	85,725,268

	No. DE PLAZO FIJO	PERIODO		TASA DE	2010	2009
		DE VIGENCIA		INTERÉS (%)		
				ANUAL		
Banco Nacional de Panamá	14380	05-10-2010	04-10-2013	3.8500	666,667	
Banco Nacional de Panamá	15728	05-10-2010	04-10-2013	3.8500	5,005,031	
Banco Nacional de Panamá	14942	05-10-2010	04-10-2013	3.8500	2,700,000	
Banco Nacional de Panamá	15729	06-10-2010	07-10-2013	3.8500	205,486	
Banco Nacional de Panamá	15730	06-10-2010	07-10-2013	3.8500	380,244	
Banco Nacional de Panamá	14252	11-10-2010	10-10-2013	3.8500	3,125,000	
Banco Nacional de Panamá	14121	11-10-2010	10-10-2013	3.8500	2,500,000	
Banco Nacional de Panamá	*14649	11-10-2010	10-10-2013	3.8500	132,750	
Banco Nacional de Panamá	15515	12-10-2010	11-10-2013	3.8500	8,700,000	
Banco Nacional de Panamá	15578	14-10-2010	14-10-2013	3.8500	261,261	
Banco Nacional de Panamá	*15327	14-10-2010	14-10-2013	3.8500	32,175	
Banco Nacional de Panamá	*15579	14-10-2010	14-10-2013	3.8500	422,118	
Banco Nacional de Panamá	15271	18-10-2010	17-10-2013	3.8500	122,500	
Banco Nacional de Panamá	*14666	21-10-2010	21-10-2013	2.7500	2,986,285	
Banco Nacional de Panamá	14574	23-10-2006	23-10-2013	6.2028	3,000,000	3,000,000
Banco Nacional de Panamá	15753	25-10-2010	24-10-2013	3.8500	3,000,000	
Banco Nacional de Panamá	15754	25-10-2010	24-10-2013	3.8500	8,662,500	
Banco Nacional de Panamá	14901	25-10-2010	24-10-2013	3.8500	3,000,000	
Banco Nacional de Panamá	15758	29-10-2010	29-10-2013	3.8500	366,590	
Banco Nacional de Panamá	15760	02-11-2010	01-11-2013	3.8500	133,945	
Banco Nacional de Panamá	*15779	22-11-2010	21-11-2013	3.8500	25,000,000	
Banco Nacional de Panamá	15781	23-11-2010	22-11-2013	3.8500	8,722,242	
Banco Nacional de Panamá	15787	01-12-2010	02-12-2013	3.8500	142,867	
Banco Nacional de Panamá	15788	03-12-2010	03-12-2013	3.8500	6,250,000	
Banco Nacional de Panamá	15795	10-12-2010	10-12-2013	3.8500	25,000,000	
Banco Nacional de Panamá	15796	10-12-2010	10-12-2013	3.8500	16,891,054	
Banco Nacional de Panamá	15797	13-12-2010	13-12-2013	3.8500	3,974,231	
Banco Nacional de Panamá	15798	13-12-2010	13-12-2013	3.8500	367,927	
Banco Nacional de Panamá	15799	17-12-2010	17-12-2013	3.8500	50,000,000	
Banco Nacional de Panamá	15808	22-12-2010	23-12-2013	3.8500	14,219,626	
Banco Nacional de Panamá	15809	22-12-2010	23-12-2013	3.8500	15,000,000	
Banco Nacional de Panamá	14371	27-12-2010	27-12-2013	3.8500	3,017,221	
Banco Nacional de Panamá	15813	27-12-2010	27-12-2013	3.8500	3,125,000	
Banco Nacional de Panamá	14426	30-12-2010	30-12-2013	3.8500	4,000,000	
Banco Nacional de Panamá	14662	19-01-2007	17-01-2014	6.2028	3,600,000	3,600,000
Banco Nacional de Panamá	14670	25-01-2007	23-01-2014	6.2028	3,000,000	3,000,000
Banco Nacional de Panamá	14700	28-02-2007	28-02-2014	6.2028	2,000,000	2,000,000
Banco Nacional de Panamá	14030	25-10-2004	23-10-2014	7.2539	50,000,000	50,000,000
Banco Nacional de Panamá	14575	23-10-2006	23-10-2014	6.7262	2,000,000	2,000,000
Banco Nacional de Panamá	14356	07-12-2006	09-12-2014	6.7262	5,000,000	5,000,000
					<u>286,712,722</u>	<u>68,600,000</u>

	No. DE PLAZO FIJO	PERIODO		TASA DE	2010	2009
		DE VIGENCIA		INTERÉS (%)		
				ANUAL		
Banco Nacional de Panamá	14656	17-01-2007	15-01-2015	6.7262	228,261	228,261
Banco Nacional de Panamá	14657	19-01-2007	19-01-2015	6.7262	232,748	232,748
Banco Nacional de Panamá	14663	19-01-2007	19-01-2015	6.7262	4,000,000	4,000,000
Banco Nacional de Panamá	14671	25-01-2007	23-01-2015	6.7262	4,000,000	4,000,000
Banco Nacional de Panamá	14701	28-02-2007	27-02-2015	6.7262	3,000,000	3,000,000
Banco Nacional de Panamá	15778	22-11-2010	23-11-2015	4.2500	100,000,000	
Banco Nacional de Panamá	14619	11-12-2006	12-12-2016	7.3708	1,255,278	1,255,278
Banco Nacional de Panamá	14643	02-01-2007	03-01-2017	7.3708	4,506,292	4,506,292
Banco Nacional de Panamá	14644	02-01-2007	03-01-2017	7.3708	666,667	666,667
Banco Nacional de Panamá	14664	19-01-2007	16-01-2017	7.3708	4,000,000	4,000,000
Banco Nacional de Panamá	14672	25-01-2007	23-01-2017	7.3708	4,000,000	4,000,000
Caja de Ahorros	344-66-0163-3	16-01-2008	17-01-2011	5.1250		3,125,000
Caja de Ahorros	344-66-0190-0	28-01-2008	28-01-2011	5.1250		4,000,000
Caja de Ahorros	344-66-0170-6	20-03-2006	21-03-2011	6.1500		10,000,000
Caja de Ahorros	344-66-0192-6	01-04-2008	01-04-2011	4.7500		2,500,000
Caja de Ahorros	344-66-0172-2	02-04-2008	04-04-2011	4.7500		10,000,000
Caja de Ahorros	344-66-0193-4	20-04-2008	20-04-2011	4.7500		8,000,000
Caja de Ahorros	344-66-0147-1	24-04-2006	25-04-2011	6.7500		9,000,000
Caja de Ahorros	344-66-0194-2	01-07-2008	01-07-2011	4.7500		35,000,000
Caja de Ahorros	344-66-0191-8	28-01-2008	30-01-2012	5.1875	4,000,000	4,000,000
Caja de Ahorros	344-66-0179-8	20-02-2007	20-02-2012	6.0625	2,000,000	2,000,000
Caja de Ahorros	344-66-0180-3	27-02-2007	27-02-2012	6.0625	1,600,000	1,600,000
Caja de Ahorros	344-66-0197-6	02-03-2009	02-03-2012	4.7500	10,000,000	10,000,000
Caja de Ahorros	344-66-0168-3	16-03-2009	16-03-2012	4.7500	5,000,000	5,000,000
Caja de Ahorros	344-66-0173-0	23-04-2009	23-04-2012	4.7500	8,000,000	8,000,000
Caja de Ahorros	344-66-0204-5	14-05-2010	14-05-2012	3.2500	6,250,000	
Caja de Ahorros	344-66-0185-3	25-06-2007	25-06-2012	6.0625	3,125,000	3,125,000
Caja de Ahorros	344-66-0199-2	25-09-2009	24-09-2012	3.7500	10,000,000	10,000,000
Caja de Ahorros	344-66-0200-3	29-09-2009	28-09-2012	3.7500	3,000,000	3,000,000
Caja de Ahorros	344-66-0176-4	26-12-2006	26-12-2012	6.1250	4,903,664	4,903,664
Caja de Ahorros	344-66-0171-4	20-03-2006	20-03-2013	6.5000	5,000,000	5,000,000
Caja de Ahorros	344-66-0169	07-09-2009	06-09-2013	4.3750	10,000,000	10,000,000
Caja de Ahorros	344-66-0111-2	30-09-2005	30-09-2013	7.0000	20,000,000	20,000,000
Caja de Ahorros	344-66-0178-0	01-02-2007	30-01-2014	6.6250	1,256,450	1,256,450
Caja de Ahorros	344-66-0198-4	20-03-2009	20-03-2014	5.5000	10,728,261	10,728,261
Caja de Ahorros	344-66-0167-5	06-04-2009	07-04-2014	6.7262	15,000,000	15,000,000
Caja de Ahorros	344-66-0183-7	12-04-2007	14-04-2014	6.6250	21,592,000	21,592,000
Caja de Ahorros	344-66-0182-9	20-04-2007	21-04-2014	6.6250	25,500,000	25,500,000
Caja de Ahorros	344-66-0143-9	23-08-2007	21-08-2014	6.5000	35,000,000	35,000,000
Caja de Ahorros	344-66-0186-1	31-08-2007	29-08-2014	6.5000	18,036,049	18,036,049
Caja de Ahorros	344-66-0187-9	31-08-2007	29-08-2014	6.5000	1,963,951	1,963,952
					<u>347,844,621</u>	<u>323,219,622</u>

	<u>No. DE PLAZO FIJO</u>	<u>PERIODO DE VIGENCIA</u>		<u>TASA DE INTERÉS (%) ANUAL</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja de Ahorros	344-66-0207-9	22-11-2010	23-11-2015	4.2500	50,000,000	
BBVA	182201085576903659	14-06-2010	13-06-2013	3.7500	7,000,000	
Global Bank	50401254382	23-09-2010	23-09-2013	4.7500	7,000,000	
				Sub-Total	64,000,000	
Total de Inversiones en Depósitos a Plazo Fijo					B/. 959,671,773	B/. 626,380,706

* Estos depósitos fueron traspasados de los Fideicomisos a las reservas de los Riesgos de Invalidez, Vejez y Muerte y Riesgos Profesionales proporcionalmente, según resolución de Junta Directiva N°38,495-2006-J.D. del 2 de marzo de 2006; y el Artículo 224



CAJA DE SEGURO SOCIAL
CUENTAS POR COBRAR - OTRAS
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Pensiones por Vejez e Invalidez	B/. 1,243,008	B/. 1,270,126
Subsidios de Incapacidad y Maternidad	1,865	67,940
Desechos Radiográficos	2,555	2,095
Subsidios, Pensiones, Endosos falsos y otros - R. Profesionales	36,522	30,522
Centros de Salud y Hospital del Estado	950,358	511,994
Endosos Falsos - Cuenta de Pensiones	16,559	16,110
Endosos Falsos - Cuenta de Salarios y Remuneraciones	1,099	494
Multas a Proveedores, Policlínica, Hospital y Coordinaciones	335,404	604,527
Cheques Devueltos	23,383	37,123
Descuentos por Reintegro de Cheques	68,292	63,922
Financiamiento del registro de escrituras - Préstamos Hipotecarios	363	363
Primas por Cobrar - Seguros de Vida Sobre Préstamos Hipotecarios	251,351	229,779
Comisión por Transacciones A.C.H	615	1,245
Pensión de Invalidez sin autorización para Laborar	1,225	32,369
Cuenta por Cobrar Part.-Cobros INDEM Cheques Pens.y Jub.Fallecidos	84,629	84,068
Cuentas por Cobrar por diferencia en Conc. Jubilados y Pensionados	193,809	193,809
Cuentas por Cobrar por diferencia en Conc. de Riesgos Prof.	10,680	11,446
Cuentas por Cobrar por diferencia en Conc. Subsidios		3,099
Cuentas por Cobrar - Sanciones Ley 51 Art. 121-129	329,528	179,630
CXC. Desc. En Compra de Inst. Financiero - Comp. de Ben. Definido	171,792	
CXC. Desc. En Compra de Inst. Financiero - S.S. Exclusivo de Ben. Definido	314,089	
CXC. Desc. En Compra de Inst. Financiero - Seguros Colectivos	8,420	
Varias	136,713	926,600
	B/. <u>4,182,259</u>	B/. <u>4,267,261</u>

CAJA DE SEGURO SOCIAL
CUENTAS POR PAGAR - OTRAS
 Al 31 de diciembre de 2010 y 2009

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Endosos Falsos - Pensiones y Jubilaciones	B/. 31,942	B/. 30,399
Endosos Falsos - INTERSECO Salarios y Remuneraciones	1,779	1,779
Giros Reintegrados - Cta. N° 2 Pensionados y Jubilados	1,413,835	1,370,769
Cuentas por Pagar Devoluciones por Prestamos Hipotecarios	21,832	15,483
Agencia de Recaudación Cuenta Control y Unidades Administrativas	134,913	669,563
Departamento de Relaciones Públicas	11,262	11,980
Impto. de Transf. de Bienes Muebles y Prest. de Servicios (ITBMS)	17,615	17,613
Fondo Crédito para el Educador	10,018	13,453
Fondo Complementario	455,446	455,446
Fondo Fideicomiso IRHE-INTEL	3,335	1,555
Reintegro de Cheques	2,190,247	1,626,519
Compañía Aseguradora	401,390	175,213
Cuentas por Pagar por Diferencias en Conciliación	94,131	94,131
Cuenta por Pagar Bienes de Capital Admin. de los Riesgos		299,299
Cuenta por Pagar Bienes de Capital Riesgo de Enf. y Mat.		402,335
Cuenta por Pagar Bienes de Capital Riesgos Prof.		
Reposición de Cheques Cuenta N° 2	6,803	
Reposición de Cheques Desc. Automatico	237,262	
Otros	61,199	279,217
	B/. <u>5,093,009</u>	B/. <u>5,464,754</u>

CAJA DE SEGURO SOCIAL
PRESTAMOS POR COBRAR
 Al 31 de diciembre de 2010 y 2009

PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS	TASA DE INTERES ANUAL (%)	SALDO DE PRINCIPAL		SALDO DE INTERESES	
		2010	2009	2010	2009
<u>Préstamos para Vivienda Propia del Asegurado</u>					
Con Seguro Colectivo - Varios	7	B/. 14,277,535	B/. 15,056,911	B/. 19,328	B/. 18,137
Con Seguro Colectivo - Varios	7 - 12	4,195,706	3,631,838	20,643	26,020
Con Seguro Colectivo	8	273,620	330,011	13,041	14,077
Con Seguro Colectivo	12	10,897	22,955		
Con Seguro Colectivo	9 y 10	243,042	364,617	1,854	2,121
Con Seguro Colectivo	9	2,374,178	2,923,554	285,598	273,949
Con Seguro Colectivo	7.5 - 8	6,850,703	7,699,296	36,301	33,855
Con Seguro Colectivo	7.5 - 8	1,988,607	2,246,899	1,046	589
Con Seguro Colectivo	7	22,691	22,691	30,083	29,963
		<u>30,236,979</u>	<u>32,298,772</u>	<u>407,894</u>	<u>398,711</u>
<u>Préstamos -- Terrenos</u>					
Con Seguro Colectivo	8	2,392,244	2,851,922	21,503	25,906
		<u>32,629,223</u>	<u>35,150,694</u>	<u>429,397</u>	<u>424,617</u>
Abonos No Aplicados		(24,269)	(37,002)		
		<u>32,604,954</u>	<u>35,113,692</u>	<u>429,397</u>	<u>424,617</u>
Provisión para Incobrables		(186,195)	(186,195)		
		<u>B/. 32,418,759</u>	<u>B/. 34,927,497</u>	<u>B/. 429,397</u>	<u>B/. 424,617</u>
PRÉSTAMOS ESPECIALES					
** Banco Hipotecario Nacional II Partida XIII Mes	9	23,358,484	23,358,484	8,244,347	8,241,329
Banco Hipotecario Nacional - Contrato 11-69-93	6	1,382,899	1,552,132		
Universidad de Panamá - Venta Finca 17000		1,886,528			
		<u>26,627,911</u>	<u>24,910,616</u>	<u>8,244,347</u>	<u>8,241,329</u>
Asociación de Empleados de la C.S.S.	7	1,200,000	1,200,000	1,666,701	1,589,447
* Provisión para Incobrables		(1,200,000)	(1,200,000)	(1,666,701)	(1,589,447)
		<u>B/. 26,627,911</u>	<u>B/. 24,910,616</u>	<u>B/. 8,244,347</u>	<u>B/. 8,241,329</u>
TOTAL DE PRÉSTAMOS		<u>B/. 59,046,670</u>	<u>B/. 59,838,113</u>	<u>B/. 8,673,744</u>	<u>B/. 8,665,946</u>

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

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

CAJA DE SEGURO SOCIAL
PRESTAMOS E INTERESES DEL PROGRAMA COLECTIVO DE VIVIENDA
 Al 31 de diciembre de 2010 y 2009

PRESTATARIO	SALDO INICIAL	ABONOS O CANCELACIONES	SALDO DE PRINCIPAL		SALDO DE INTERESES	
			2010	2009	2010	2009
ALCIVI, S. A.	B/. 1,061,900	B/. (825,637)	B/. 236,263	B/. 236,263	B/. 763,390	B/. 734,801
ALVEYCO, S. A.	8,678,621	(2,576,128)	6,102,493	6,102,493	6,674,427	6,674,427
ASACAR Y COMPAÑIA, S. A.	6,421,443	(4,794,998)	4,137,603	4,137,603	321,063	321,063
CENTRALES DE FINANZAS, S. A.	505,858	(16)	505,842	505,482	1,060,596	1,060,595
CIARU, S. A.	9,502,944	(1,247,828)	8,255,116	8,255,116	8,490,731	8,490,731
CONTRUCCIONES AGROINDUSTRIALES, S. A. (VILLA FLOR)	7,288,694	(2,168,436)	5,120,258	5,120,258	1,993,873	1,993,873
CONTRUCCIONES AGROINDUSTRIALES, S. A. (VILLA MONICA)	2,938,354	(800,929)	2,726,806	2,726,806	1,159,673	1,159,673
CONSTRUCCIONES DE URBANIZACIONES PLANIFICADAS, S. A.	2,352,364	(1,974,118)	378,246	378,246	74,182	74,182
CONSTRUCTORA DORACE, S. A.	2,034,135	(787,017)	1,247,118	1,247,118	1,298,499	1,298,499
CONSTRUCTORA INTERNACIONAL, S. A.	1,090,453	(842,413)	248,040	248,040	918,720	883,995
CONSTRUCTORA JEANESKA, S. A.	3,567,538	(2,189,940)	1,377,598	1,377,598	2,200,630	2,200,630
DESARROLLO AGROINDUSTRIAL INTERNACIONAL, S. A.	5,540,278	(2,434,575)	3,105,703	3,105,703	4,344,138	4,344,138
ENRIQUE CHEVALIER	485,554	(361,551)	124,003	124,003	65,024	65,024
GRAN PROGRESUS, S. A.	20,335,025	(7,821,589)	12,513,436	12,513,436	4,819,762	4,819,762
INGENIERIA AMADO, S. A.	2,699,897	(638,664)	2,061,233	2,061,233	2,702,669	2,702,669
JOVER Y COMPAÑIA, S. A.	927,501	(254,549)	672,952	672,952	82,885	82,885
LA FUENTE DEL CHASE, S. A.	2,439,184	(1,986,101)	453,083	453,083	1,055,838	1,055,838
PROYECTOS DE VIVIENDAS, S. A.	23,221,300	(20,412,940)	11,780,029	11,780,029	2,049,997	2,049,997
REPARTO NUEVO PANAMA, S. A.	10,718,493	(373,630)	10,344,863	10,344,863	10,835,737	10,835,737
RIGG Y CASCANTE, S. A.	1,542,180	(1,309,004)	912,126	912,126	91,262	91,262
UMISA, S. A.	1,584,155	(1,090,480)	493,675	493,675	908,798	908,798
URBANA DE EXPANSION, S. A.	8,364,281	(2,234,667)	6,129,614	6,129,614	6,173,132	6,173,132
YURIKO, S. A.	188,237	(154,195)	34,042	34,042	29,747	29,747
	123,488,389	(57,279,405)	78,960,142	78,959,782	58,114,773	58,051,458
Menos: Provisión para Préstamos de Dudosa Recuperación			(78,960,142)	(78,959,782)	(58,114,773)	#####
			B/. -	B/. -	B/. -	B/. -

CAJA DE SEGURO SOCIAL
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO
 Al 31 de diciembre de 2010 y 2009

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

<u>AÑO 2009</u>				
<u>CLASE DE ACTIVO</u>	<u>SALDOS AL PRINCIPIO</u>	<u>ADICIONES AL COSTO</u>	<u>RETIROS O AJUSTES</u>	<u>SALDOS AL FINAL</u>
Terrenos	B/. 64,662,417	B/. 33,460,955	B/. 24,619,178	B/. 73,504,194
Edificios y Mejoras	202,593,528	30,560,869	6,602,217	226,552,180
Mobiliario y Equipo	216,962,165	56,038,986	26,323,665	246,677,486
Equipo Rodante y Marítimo	17,199,788	4,656,424	310,867	21,545,345
Construcciones en Proceso	27,680,752	18,900,247	14,271,753	32,309,246
Armas de Fuego	38,386			38,386
	B/. <u>529,137,036</u>	B/. <u>143,617,481</u>	B/. <u>72,127,680</u>	B/. <u>600,626,837</u>

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009

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

<u>AÑO 2009</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/. 77,881,025	B/. 9,934,297	B/. 675,359	B/. 87,139,963
Mobiliario y Equipo	148,443,262	22,056,213	14,471,199	156,028,276
Equipo Rodante	12,811,976	1,457,330	291,589	13,977,717
Armas de Fuego	27,711	6,582	3,372	30,921
	B/. <u>239,163,974</u>	B/. <u>33,454,422</u>	B/. <u>15,441,519</u>	B/. <u>257,176,877</u>

CAJA DE SEGURO SOCIAL
BIENES REPOSEÍDOS
 Al 31 de diciembre de 2010 y 2009

<u>AÑO 2010</u>				
<u>CLASE DE ACTIVO</u>	<u>SALDOS AL PRINCIPIO</u>	<u>ADICIONES AL COSTO</u>	<u>RETIROS O AJUSTES</u>	<u>SALDOS AL FINAL</u>
Bienes recibidos en Pago	B/. 4,161,293	B/. 97,919	B/. 760,236	B/. 3,498,976
Otros Bienes recibidos en Pago	977,668	94,063	191,643	880,088
Proyecto Colectivo de Vivienda	<u>5,569,256</u>	<u>8,136,026</u>	<u>12,135,504</u>	<u>1,569,778</u>
	B/. <u>10,708,217</u>	B/. <u>8,328,008</u>	B/. <u>13,087,383</u>	B/. <u>5,948,842</u>

<u>AÑO 2009</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>
Bienes recibidos en Pago	B/. 4,269,469	B/. 80,792	B/. 188,968	B/. 4,161,293
Otros Bienes recibidos en Pago	3,177,274	1,886,396	4,086,002	977,668
Proyecto Colectivo de Vivienda	<u>18,333,666</u>	<u>15,880</u>	<u>12,780,290</u>	<u>5,569,256</u>
	25,780,409	1,983,068	17,055,260	10,708,217
Provisión para la Desvalorización	<u>(17,300,400)</u>	<u>17,300,400</u>		
	B/. <u>8,480,009</u>	B/. <u>19,283,468</u>	B/. <u>17,055,260</u>	B/. <u>10,708,217</u>

CAJA DE SEGURO SOCIAL
BALANCE GENERAL POR RIESGOS

Al 31 de diciembre de 2010

	TOTAL	ELIMINACIONES	ADMINISTRACIÓN	ENFERMEDAD Y MATERNIDAD	INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE	RIESGOS PROFESIONALES
Activos:						
Activos Corrientes						
Caja y Banco	B/. 1,019,925,189	B/.	B/. 34,213,319	B/. 419,755,018	B/. 473,581,368	B/. 92,375,484
Inversiones	6,018,765		99,064		5,919,701	
Cuentas por Cobrar	116,479,711		17,320,239	28,668,445	68,314,810	2,176,217
Intereses por Cobrar	38,780,014		130,534	630,677	36,296,893	1,721,910
Cuentas por Cobrar entre Riesgos		13,598,070	13,598,070			
Cuentas por Cobrar del Subsistema Mixto		20,038,535			20,038,535	
Saldos débitos por distribuir		186,541,631	123,628,832	22,234,530		40,678,269
Inventarios	61,771,579		274,774	54,679,338		6,817,467
Préstamos Hipotecarios	2,523,502				2,523,502	
Préstamos Especiales	24,146,789				24,146,789	
Total de Activos Corrientes	1,269,645,549	220,178,236	189,264,832	525,968,008	630,821,598	143,769,347
Inversiones - Largo Plazo	652,261,783		3,884,550		602,609,896	45,767,337
Inversiones de Depósitos a Plazo Fijo	959,671,773		4,762,035	216,590,322	593,846,674	144,472,742
Préstamos Hipotecarios - Largo Plazo	29,895,257				29,895,257	
Préstamos Especiales - Largo Plazo	2,481,122				2,481,122	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo, neto de Depreciación Acumulada	334,829,724		60,053,225	272,825,084	1,243,512	707,903
Bienes Reposeídos	5,948,842				5,948,842	
Bienes Disponible para la Venta	392,715,704		27,625	140,800	390,368,772	2,178,507
Otros Activos	45,620,970		13,949,615	9,237,320	22,377,718	56,317
Total de Activos	B/. 3,693,070,724	B/. 220,178,236	B/. 271,941,882	B/. 1,024,761,534	B/. 2,279,593,391	B/. 336,952,153
Pasivos y Fondos:						
Pasivos Corrientes						
Proveedores de Bienes y Servicios	B/. 60,408,673	B/.	B/. 4,998,708	47,025,243		8,384,722
Servicios Medicos Ext. de Salud - Hospitales	303,459			57,430		246,029
Tributos Recaudados - Gobierno Central	39,218,227		39,218,227			
Otras Cuentas por Pagar	29,717,300		11,252,459	6,443,426	10,730,528	1,290,887
Pasivos Diferidos	5,875,045		74,146		5,741,325	59,574
Cuentas por Pagar entre Riesgos		13,598,070		557,954		13,040,116
Cuentas por Pagar al Subsistema Mixto		20,038,535	20,038,535			
Saldos créditos por distribuir		186,541,631			186,541,631	
Total de Pasivos Corrientes	135,522,704	220,178,236	75,582,075	54,084,053	203,013,484	23,021,328
Pasivos a Largo Plazo:						
Pasivo a Largo Plazo Subsistema Mixto	69,093,618				69,093,618	
Reservas Para Contingencias	14,341,231		14,341,231			
Total de Pasivo a Largo Plazo	83,434,849		14,341,231		69,093,618	
Total de Pasivos	218,957,553	220,178,236	89,923,306	54,084,053	272,107,102	23,021,328
Fondos Legales	3,474,113,171		182,018,576	970,677,481	2,007,486,289	313,930,825
Total de Pasivos y Fondos	B/. 3,693,070,724	B/. 220,178,236	B/. 271,941,882	B/. 1,024,761,534	B/. 2,279,593,391	B/. 336,952,153

INSTITUCIÓN DE SEGUROS 

CAJA DE SEGURO SOCIAL
BALANCE GENERAL DEL RIESGO DE INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE
Al 31 de diciembre de 2010

	Total	Sistema Exclusivo de Beneficio Definido	Total Subsistema Mixto	Componente de Beneficio Definido	Componente de Ahorro Personal	Fideicomisos
Activo:						
Activos Corrientes						
Caja y Banco	B/. 473,581,368	B/. 459,401,540	B/. 9,604,152	B/. 6,376,539	B/. 3,227,613	B/. 4,575,676
Inversiones	5,919,701	3,601,387	2,318,314	2,096,915	221,399	
Cuentas por Cobrar	68,314,810	51,749,791	244,869	171,792	73,077	16,320,150
Intereses por Cobrar	36,296,893	22,076,865	4,413,722	3,329,178	1,084,544	9,806,306
Cuentas por Cobrar del Subsistema Mixto	20,038,535	16,440	20,022,095	16,355,128	3,666,967	
Saldos Débitos por Distribuir		(21,358,958)				21,358,958
Préstamos Hipotecarios	2,523,502	2,523,502				
Préstamos Especiales	24,146,789	24,146,789				
Total de Activos Corrientes	630,821,598	542,157,356	36,603,152	28,329,552	8,273,600	52,061,090
Inversiones - Largo Plazo	602,609,896	444,637,227	157,972,669	118,589,535	39,383,134	
Inversiones de Depósitos a Plazo Fijo	593,846,674	521,944,586	71,902,088	51,838,112	20,063,976	
Préstamos Hipotecarios - Largo Plazo	29,895,257	29,895,257				
Préstamos Especiales - Largo Plazo	2,481,122	2,481,122				
Inmuebles, Maquinaria y Equipo, neto de Depreciación Acumulada	1,243,512	1,243,512				
Bienes Disponibles para la Venta	390,368,772	192,684,278				197,684,494
Bienes Reposeidos	5,948,842	5,948,842				
Otros Activos	22,377,718	13,947,702	8,430,016	6,393,746	2,036,270	
Total de Activos	B/. 2,279,593,391	B/. 1,754,939,882	B/. 274,907,925	B/. 205,150,945	B/. 69,756,980	B/. 249,745,584
Pasivos y Fondos:						
Pasivos Corrientes						
Otras Cuentas por Pagar	B/. 10,730,528	B/. 8,399,180	B/. 2,331,348	B/. 1,667,986	B/. 663,362	B/. 663,362
Pasivos Diferidos	5,741,325	5,741,325				
Saldos créditos por distribuir	186,541,631	186,541,631				
Total de Pasivos Corrientes	203,013,484	200,682,136	2,331,348	1,667,986	663,362	
Pasivo a Largo Plazo						
Pasivo a Largo Plazo Subsistema Mixto	69,093,618		69,093,618		69,093,618	
Total de Pasivo a Largo Plazo	69,093,618		69,093,618		69,093,618	
Total de Pasivos	272,107,102	200,682,136	71,424,966	1,667,986	69,756,980	
Fondos Legales	2,007,486,289	1,554,257,746	203,482,959	203,482,959		249,745,584
Total de Pasivos y Fondos	B/. 2,279,593,391	B/. 1,754,939,882	B/. 274,907,925	B/. 205,150,945	B/. 69,756,980	B/. 249,745,584

CAJA DE SEGURO SOCIAL
BALANCE GENERAL DE RIESGOS PROFESIONALES
Al 31 de diciembre de 2010

	TOTAL	RIESGOS PROFESIONALES	FIDEICOMISOS
Activos:			
Activos Corrientes			
Caja y Banco	B/. 92,375,484	B/. 92,292,626	B/. 82,858
Cuentas por Cobrar	2,176,217	1,996,367	179,850
Intereses por Cobrar	1,721,910	1,613,200	108,710
Saldos débitos por distribuir	40,678,269	37,465,796	3,212,473
Inventarios	6,817,467	6,817,467	
Total de Activos Corrientes	<u>143,769,347</u>	<u>140,185,456</u>	<u>3,583,891</u>
Inversiones - Largo Plazo	45,767,337	45,767,337	
Inversiones de Depósitos a Plazo Fijo	144,472,742	144,472,742	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo, neto de Depreciación Acumulada	707,903	707,903	
Bienes Disponibles para la Venta	2,178,507		2,178,507
Otros Activos	56,317	56,317	
Total de Activos	B/. <u>336,952,153</u>	B/. <u>331,189,755</u>	B/. <u>5,762,398</u>
Pasivos y Fondos:			
Pasivos Corrientes			
Proveedores de Bienes y Servicios	B/. 8,384,722	B/. 8,384,722	
Servicios Medicos Ext. de Salud - Hospitales	246,029	246,029	
Otras Cuentas por Pagar	1,290,887	1,290,887	
Pasivos Diferidos	59,574	59,574	
Cuentas por Pagar entre Riesgos	13,040,116	13,040,116	
Total de Pasivo Corriente	<u>23,021,328</u>	<u>23,021,328</u>	
Fondos Legales	<u>313,930,825</u>	<u>308,168,427</u>	<u>5,762,398</u>
Total de Pasivo y Fondos	B/. <u>336,952,153</u>	B/. <u>331,189,755</u>	B/. <u>5,762,398</u>

CAJA DE SEGURO SOCIAL
BALANCE GENERAL POR RIESGO
FIDEICOMISOS
 Al 31 de Diciembre del 2010

	<u>Total</u>	<u>Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte</u>	<u>Riesgos Profesionales</u>
Activos:			
Activos Corrientes			
Caja y Banco	B/. 4,658,534	B/. 4,575,676	B/. 82,858
Cuentas por Cobrar	16,500,000	16,320,150	179,850
Intereses por Cobrar	9,915,016	9,806,306	108,710
Saldos Débitos por Distribuir	24,571,431	21,358,958	3,212,473
Total de Activos Corrientes	55,644,981	52,061,090	3,583,891
Bienes Disponible para la Venta	199,863,001	197,684,494	2,178,507
Total de Activos	B/. 255,507,982	B/. 249,745,584	B/. 5,762,398
FONDOS:			
Fondos Acumulados	B/. 81,680,654	B/. 78,513,041	B/. 3,167,613
Resultado del Período (Déficit)	(2,267,051)	(2,918,064)	651,013
Ajustes de Períodos Anteriores	731,378	699,063	32,315
Revaluaciones	175,363,001	173,451,544	1,911,457
Total de Fondos	B/. 255,507,982	B/. 249,745,584	B/. 5,762,398

ESTADO DE

BALA

CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO DE FIDEICOMISOS
Al 31 de Diciembre de 2010

	TOTAL	Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte	Riesgos Profesionales
Costos y Gastos			
Prestaciones Económicas	B/. 23,835,389	B/. 23,589,245	B/. 246,144
Otros Ingresos y Gastos			
Ingresos Financieros	2,250,373	2,222,525	27,848
Ingresos Diversos de Gestión	52,191	49,842	2,349
Total de Ingresos y Gastos	2,302,564	2,272,367	30,197
Resultados antes de Aportes del Estado	(21,532,825)	(21,316,878)	(215,947)
Aportes del Estados			
Transferencias Corrientes	19,265,774	18,398,814	866,960
Resultado del Ejercicio	B/. (2,267,051)	B/. (2,918,064)	B/. 651,013

DIRECCIÓN NACIONAL DE CONTABILIDAD



CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO POR RESERVAS DEL SUBSISTEMA MIXTO
31 de Diciembre de 2010

CAJA DE SEGURO SOCIAL
BALANCE GENERAL POR RESERVAS DEL SUBSISTEMA MIXTO
31 de Diciembre de 2010

INGRESOS	Total	Componente de Beneficio Definido	Ahorro Personal
Cargas Regulares y Especiales	B/. 76,701,432	B/. 76,701,432	
Activos:			
Activos Corrientes	83,508	83,508	
Caja y Banco	B/. 9,604,152	B/. 6,376,539	B/. 3,227,613
Inversiones	2,318,314	2,096,915	221,399
Cuentas por Cobrar	244,869	171,792	73,077
Intereses por Cobrar	4,413,722	3,329,178	1,084,544
Cuentas por Cobrar a Administración	20,022,095	16,355,128	3,666,967
Total de Activos Corrientes	36,603,152	28,329,552	8,273,600
Inversiones - Largo Plazo	157,972,669	118,589,535	39,383,134
Inversiones de Depósitos a Plazo Fijo	71,902,088	51,838,112	20,063,976
Otros Activos	8,430,016	6,393,746	2,036,270
Total de Activos	B/. 274,907,925	B/. 205,150,945	B/. 69,756,980
Pasivos y Fondos:			
Pasivos Corrientes	34,357,094	34,357,094	
Otras Cuentas por Pagar	B/. 2,331,348	B/. 1,667,986	B/. 663,362
Pasivos a Largo Plazo	69,093,618	69,093,618	69,093,618
Pasivos a Largo Plazo - Subsistema Mixto	69,093,618	69,093,618	69,093,618
Total de Pasivos	71,424,966	1,667,986	69,756,980
Fondos Legales:	203,482,959	203,482,959	
Total de Pasivos y Fondos	B/. 274,907,925	B/. 205,150,945	B/. 69,756,980
INGRESOS DEL PERIODO ANTERIOR			
Cargas Regulares y Especiales	1,341,305	1,341,305	
Total de Ingresos de Periodos Anteriores	1,341,305	1,341,305	
Resultados del Ejercicio	B/. 770,889	B/. 770,889	



CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO POR RESERVAS DEL SUBSISTEMA MIXTO
31 de Diciembre de 2010

	Total	Componente de Beneficio Definido
<u>INGRESOS</u>		
Cuotas Regulares y Especiales	B/. 76,781,432	B/. 76,781,432
Independientes	75,819	75,819
Asegurados Voluntarios	63,508	63,508
Maternidad e Incapacidad	575,160	575,160
XIII Mes	6,946,654	6,946,654
Total de Ingresos	<u>84,442,573</u>	<u>84,442,573</u>
<u>COSTOS Y GASTOS</u>		
Instrumentos Financieros	85,479	85,479
Total de Costos y Gastos	<u>85,479</u>	<u>85,479</u>
Exceso de Gastos sobre Ingresos antes de Otros Ingresos	<u>84,357,094</u>	<u>84,357,094</u>
<u>OTROS INGRESOS</u>		
Ingresos Financieros	7,845,168	7,845,168
Desc. En Compra de Instrumentos Financieros	187,242	187,242
Total de Otros Ingresos	<u>8,032,410</u>	<u>8,032,410</u>
Resultados antes del Aporte del Estado	<u>92,389,504</u>	<u>92,389,504</u>
<u>INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES</u>		
Cuotas Regulares y Especiales	1,341,365	1,341,365
Total de Ingresos de Períodos Anteriores	<u>1,341,365</u>	<u>1,341,365</u>
Resultados del Ejercicio	<u>B/. 93,730,869</u>	<u>B/. 93,730,869</u>

CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO POR PROGRAMA Y RIESGOS
 Por los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2010

	TOTALES	ADMINISTRACIÓN	ENFERMEDAD Y			MUERTE	RIESGOS PROFESIONALES	RIESGOS PROFESIONALES FIDEICOMISOS
			MATERNIDAD	INVALIDEZ, SUBSISTEMA EXC. DE BENEF. DEFINIDO	VEJEZ Y SUBSISTEMA MIXTO			
INGRESOS								
<u>Cuotas Regulares y Especiales</u>								
Cuotas Regulares	B/. 1,302,630,604	B/.	B/. 581,890,415	B/. 643,958,757	B/. 76,781,432	B/.	B/.	B/.
Independiente	75,819				75,819			
Jubilados y Pensionados	77,365,629		77,365,629					
Asegurados Voluntarios	2,769,349		1,213,495	1,492,346	63,508			
Maternidad e Incapacidad	3,064,038			2,488,878	575,160			
XIII Mes	77,194,095			70,247,441	6,946,654			
Plan de Retiro Anticipado Autofinanciable	428,169		428,169					
	1,463,527,703		660,897,708	718,187,422	84,442,573			
<u>Aporte Especial de los Empleadores</u>	18,391,247		18,391,247					
<u>Prima de Riesgos Profesionales</u>	133,093,861						133,093,861	
TOTAL DE INGRESOS	1,615,012,811		679,288,955	718,187,422	84,442,573		133,093,861	
COSTOS Y GASTOS								
<u>Prestaciones Económicas</u>								
Pensión de Vejez	642,299,395			642,299,395				
Pensión de Vejez - FEJUPEN	689,061					689,061		
Pensión de Vejez - Fondo de Ajuste	3,535,611					3,535,611		
Pensión de Vejez - Fideicomiso de IVM	4,403,285					4,403,285		
Asignación Familiar por Vejez	8,028,860			8,028,860				
Bonificación a la Pensión de Vejez	5,688,360			5,688,360				
Pensión de Vejez Anticipada	86,656,809			86,656,809				
Pensión de Vejez Anticipada - FEJUPEN	771,300					771,300		
Pensión de Vejez Anticipada - Fondo de Ajuste	3,940,815					3,940,815		
Pensión de Vejez Anticipada - Fideicomiso de IVM	2,420,963					2,420,963		
Asignación Familiar por Vejez Anticipada	2,086,876			2,086,876				
Bonificación a la Pensión de Vejez Anticipada	1,325,607			1,325,607				
Pensión de Invalidez	81,268,094			81,268,094				
Pensión de Invalidez - FEJUPEN	269,027					269,027		
Pensión de Invalidez - Fondo de ajuste	1,064,354					1,064,354		
Pensión de Invalidez - Fideicomiso de IVM	1,928,821					1,928,821		
Bonificación a la Pensión de Invalidez	1,166,400			1,166,400				
Asignación Familiar por Invalidez	1,741,585			1,741,585				
Indemnización de Invalidez	740			740				
Pensión de Sobreviviente	64,065,157			61,328,701			2,736,456	
Pensión de Sobreviviente - FEJUPEN	100,237					87,318		12,919
Pensión de Sobreviviente - Fondo de ajuste	532,791					494,475		38,316

	TOTALES	ADMINISTRACIÓN	ENFERMEDAD Y			RIESGOS		RIESGOS PROFESIONALES FIDEICOMISOS
			MATERNIDAD	INVALIDEZ	VEJEZ Y MUERTE	PROFESIONALES		
				SUBSISTEMA EXC. DE BENEF. DEFINIDO	SUBSISTEMA MIXTO	FIDEICOMISOS		
Pensión de Sobreviviente - Fideicomiso de IVM	2,392,400			1,592,220		763,208		
Bonificación a la Pensión de Sobreviviente	309,501						309,501	
Jubilados del Estado-Incapacidad Física - FEJUPEN	12,012					12,012		
Jubilados del Estado-Incapacidad Física - Fondo de Ajuste	69,288					69,288		
Jubilados del Estado-Inc. Física - Fideicomiso de IVM	45,002					45,002		
Jubilados del Estado- Antigüedad de Servicios - FEJUPEN	414,672					414,672		
Jubilados del Estado- Antigüedad de Serv. - Fondo de Ajuste	1,463,839					1,463,839		
Jubilados del Estado- Ant. de Serv. - Fideicomiso de IVM	1,216,194					1,216,194		
Bonificación a Jubilados del Estado-Incapacidad Física	27,780			27,780				
Bonificación a Jubilados del Estado-Antigüedad de Servicio	1,076,700			1,076,700				
Renta Vitalicia	7,818			7,818				
Auxilio de Funerales	1,347,093			1,327,293			19,800	
Indemnizaciones	13,371,307			12,919,261			452,046	
Subsidios de Incapacidad	7,406,184		7,406,184					
Subsidios de Maternidad	24,019,407		24,019,407					
Beneficios de Lentes	855,051			855,051				
Beneficios de Prótesis Dental	199,781			199,781				
Asistencia Social	22,794			20,200			2,594	
Subsidios de Incapacidad Temporal	8,382,918						8,382,918	
Pensión de Incapacidad Permanente Absoluta	1,429,547						1,429,547	
Pensión de Incapacidad Permanente Absoluta - FEJUPEN	8,930							8,930
Pensión de Inc. Permanente Absoluta - Fondo de Ajuste	38,609							38,609
Pensión de Inc. Perm. Absoluta - Fideicomiso de IVM	54,296							54,296
Bonificación Pensión de Incapacidad Permanente Absoluta	25,500						25,500	
Pensión de Incapacidad Permanente Parcial	6,666,686						6,666,686	
Pensión de Incapacidad Permanente Parcial - FEJUPEN	56,102							56,102
Indemnizaciones del Sobreviviente	286,384			286,384				
Pensión de Vejez Sector Agrícola y de la Construcción	38,580			38,580				
Pensión de Vejez por Edad Anticipada Art. 170 Numeral N° 2	2,079,592			2,079,592				
Pensión de Vejez Proporcional Art. 170 Numeral N° 3	46,807,573			46,807,573				
Pensión de Vejez Proporcional por Edad Anticipada Art. 170 Numeral N° 4	6,098,959			6,098,959				
	1,040,214,647		32,500,623	963,853,587		23,589,245	20,025,048	246,144
Otras Transferencias								
Adiestramiento y Capacitación	1,128,656	389,836	571,009				167,811	
Subsidios Deportivos	2,806	2,806						
Donativos a Personas	2,900	2,900						
Otras Becas	23,449	1,738	18,235				3,476	
Indemnizaciones Especiales								
Subsidios de Escolaridad	102,900	102,900						
Donativos Especiales (Bienes de Consumo)								
Gratificación a Funcionarios C. S. S.	92,559	48,613	34,928				9,018	
	1,353,270	548,793	624,172				180,305	

	TOTALES	ADMINISTRACIÓN	ENFERMEDAD Y MATERNIDAD	RIESGOS			RIESGOS PROFESIONALES FIDEICOMISOS	
				SUBSISTEMA EXC. DE BENEF. DEFINIDO	VEJEZ Y SUBSISTEMA MIXTO	MUERTE FIDEICOMISOS		
Gastos de Personal	418,619,048	49,550,180	330,076,397				38,992,471	
Costos y Gastos Operativos								
Servicios No Personales	50,140,442	7,211,403	38,165,385				4,763,654	
Materiales y Suministros	16,854,926	2,014,400	12,801,980				2,038,546	
Medicinas y Drogas	158,269,791		129,278,125				28,991,666	
Mantenimiento y Reparación de Edificios	3,487,487	524,189	2,668,594				294,704	
Mantenimiento y Reparación de Equipos	7,513,140	700,997	5,951,530				860,613	
Maquinaria y Equipos menores de B/. 100	270,414	226,232	43,896				286	
Pagos a consalud	1,763,883	1,763,883						
Instrumentos Financieros	633,955	2,363		486,056	85,479		60,057	
	238,934,038	12,443,467	188,909,510	486,056	85,479		37,009,526	
Provisión del Ejercicio	22,445,494	5,154,043	16,247,243	431,548			612,660	
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	1,721,566,497	67,696,483	568,357,945	964,771,191	85,479	23,589,245	96,820,010	246,144
OTROS INGRESOS Y GASTOS								
Ingresos Financieros								
Intereses por Préstamos Hipotecarios	2,574,600			2,574,600				
Asociación de Empleados	84,000			84,000				
Intereses por Préstamos Especiales	89,367			89,367				
Intereses por Certificados de Participación Negociable (CERP)	19,315			19,315				
Intereses por Bonos Globales de Deuda Externa	24,586,367			22,425,621			2,160,746	
Intereses por Bonos Corporativos	1,014,586			546,803	375,776		92,007	
Intereses por Bonos de Ahorro	579,461			355,694	104,846	50,596	67,840	485
Intereses por Bonos - Comp. de Beneficio Definido	5,445,961				5,445,961			
Intereses S/Morosidad-Préstamo Segunda Partida XIII mes	2,803,018			2,803,018				
Intereses S/Morosidad-Aporte del 2% S/Saldo Valores del Esta	51,250			51,250				
Cert.de Depósito a Plazo Fijo - Comp. de Beneficio Definido	1,918,585				1,918,585			
Cert.de Depósito a Plazo Fijo - FEJUPEN	138,255					133,696		4,559
Cert.de Depósito a Plazo Fijo - Fondo de Ajuste	81,034					79,815		1,219
Intereses Sobre Morosidad	1,980,003					1,958,418		21,585
Intereses por Notas del Tesoro	431,250			431,250				
Alquileres	393,895		10,335	383,560				
Otros Alquileres - Cable & Wireless	31,440		31,440					
Utilidades de Bienes Raices - Alquiler de Edificio y Terrenos	75,042		50,446	24,596				
Intereses S/Dep. Plazo Fijo	52,904,682	249,638	11,686,328	35,080,032			5,908,684	
Plazo Fijo Overnight	57	57						
Exclusivo de Beneficio Definido	3,729			3,729				
Intereses -Cuenta Corriente-Prótesis Dental - Jub. y Pens.	38		38					
Otros Intereses Ganados	91,936			91,936				
Segunda Partida de Décimo Tercer Mes	364			364				
Siniestros, Edificio y Contenido - Caja de Ahorro	4,990	4,990						
Intereses Ganados - Ventas de Finca	282,650			282,650				
	95,585,875	254,685	11,758,587	65,247,785	7,845,168	2,222,525	8,229,277	27,848



	TOTALES	ADMINISTRACIÓN	ENFERMEDAD Y MATERNIDAD	INVALIDEZ,	VEJEZ	Y	MUERTE	RIESGOS	RIESGOS
				SUBSISTEMA EXC. DE BENEF. DEFINIDO	SUBSISTEMA MIXTO	FIDEICOMISOS	PROFESIONALES	PROFESIONALES FIDEICOMISOS	
Ingresos Diversos de Gestión									
Multas y Recargos	22,102,214	19,308,150	13,703	1,589,199				1,191,162	
Cobranzas del 10% Primas Riesgos Profesionales	13,309,386	13,309,386							
Venta de Póliza	495,146	495,146							
Venta de Servicios Médicos	3,380,068		3,380,068						
Ingresos Varios - Cesiones de Crédito 2%	600	600							
Ingresos Varios	974,281	974,281							
Compensación por Servicios de Retención y Transferencia del Seguro Educativo	21,006			21,006					
Incumplimiento en el pago de Capital e Intereses en Inversione	10,667			10,667					
Comisión de Serv. de Reten. y Transf. de Imp. Art. 14 Ley 51	2,171,762			2,171,762					
Comisión de Servicios ACH	11,026	11,026							
Alquiler de Equipos	19	19							
Comisión de Servicios ACH Transferencia de Pago en Línea	834	834							
Donaciones	2,108	556	1,452					100	
Administración del Fideicomiso	16,967	16,967							
Comisiones Ganadas - Ley 51 - SIACAP	654,275	654,275							
Comisiones Ganadas - Ley 51 - PRAA	414,021	414,021							
Emisión de Paz y Salvos y Certificados	58,391	58,391							
Ingresos por multas a Empresas por Negociación a Conceder descuentos a Jubilados y Pensionados	52,191						49,842		2,349
Ganancia de Liquidación de Activo Bienes Raíces	790,295			790,295					
Servicios Médicos - Aspirantes al Seguro Voluntario	29,234	29,234							
Sanciones Ley N°51 - Artículo 121 al 129	353,208	353,208							
	44,847,699	35,626,094	3,395,223	4,582,929			49,842	1,191,262	2,349
Descuento en Compra de Instrumentos Financieros									
Bonos del Estado Componente de Beneficio Definido	298,940			165,050	131,117			2,773	
Bonos Corp. del Estado Componente de Beneficio Definido	10,438				10,438				
Letras del Tesoro Componente de Beneficio Definido	191,734			107,877	45,687			38,170	
B. del Est. Comp. de A. Personal S. Colectivo de R. Vitalicia	5,186	5,186							
Bonos Corp. del Estado A. Personal S. Colectivo de R. Vitalici.	10,721	526		7,336				2,859	
B. del Est. Comp. de A. Personal S. Colectivo de Invalidez	451	451							
Bonos Corp. del Estado A. Personal S. Colectivo de Invalidez	104	104							
Letras del Tes. Comp. de A. Pers. S. Colectivo R. Vitalicia	1,930	1,930							
Letras del Tes. Comp. de A. Pers. S. Colectivo de Invalidez	140	140							
	519,644	8,337		280,263	187,242			43,802	
Prima de Seguros Colectivos									
Seguro Colectivo de Renta Vitalicia	3,782,401	3,782,401							
Seguro Colectivo de Invalidez	292,600	292,600							
	4,075,001	4,075,001							
Gastos Diversos de Gestión									
10% de la Prima de Riesgos Profesionales	13,309,386							13,309,386	
TOTAL DE OTROS INGRESOS Y GASTOS	131,718,833	39,964,117	15,153,810	70,110,977	8,032,410	2,272,367	(3,845,045)	30,197	

INSTITUTO VENEZOLANO DE SEGUROS



	TOTALES	ADMINISTRACIÓN	ENFERMEDAD Y MATERNIDAD	INVALIDEZ, SUBSISTEMA EXC. DE BENEF. DEFINIDO	VEJEZ Y SUBSISTEMA MIXTO	MUERTE FIDEICOMISOS	RIESGOS PROFESIONALES	RIESGOS PROFESIONALES FIDEICOMISOS
RESULTADO ANTES DE APORTES DEL ESTADO	25,165,147	(27,732,366)	126,084,820	(176,472,792)	92,389,504	(21,316,878)	32,428,806	(215,947)
APORTES DEL ESTADO								
<u>Transferencias Corrientes</u>								
.8% Salarios Básicos (asegurados)	54,880,465	54,880,465						
.8% Salarios Básicos (Jubilados del Estado)	522,193	522,193						
Aporte del 2% S/Saldo de los Valores del Estado	20,500,000			20,500,000				
Impuesto Selectivo al Consumo de Bebidas Gaseosas, Alcohólicas y Cigarrillos	10,183,605	5,136,831				4,819,669		227,105
Aporte del Estado - Junta Técnica Actuarial	90,000	90,000						
Aporte para hacer frente al Aumento de B/ 5.00 Otorgados a pensionados y jubilados - FEJUPEN	14,219,000					13,579,145		639,855
Aporte del Estado para la Atención de Salud Art. 222 Ley 51	25,000,000		25,000,000					
	125,395,263	60,629,489	25,000,000	20,500,000		18,398,814		866,960
RESULTADOS ANTES DE INGRESOS DE PERÍODOS ANTERIORES	150,560,410	32,897,123	151,084,820	(155,972,792)	92,389,504	(2,918,064)	32,428,806	651,013
INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES								
<u>Cuotas Regulares y Especiales</u>								
Cuotas Regulares	5,976,168		2,003,467	2,669,022	1,303,679			
Asegurados Voluntarios	22,203		8,928	11,554	1,721			
Maternidad, Incapacidad y Riesgo Prof. Subsistema Mixto	35,965				35,965			
	6,034,336		2,012,395	2,680,576	1,341,365			
<u>Prima de Riesgos Profesionales</u>								
Prima de Riesgos Profesionales	748,873						748,873	
<u>Ingresos Diversos de Gestión</u>								
10% de la Prima de Riesgos Profesionales	74,887	74,887						
	74,887	74,887						
<u>Prima de Seguros Colectivos</u>								
Seguro Colectivo de Renta Vitalicia	41,924	41,924						
Seguro Colectivo de Invalidez	3,181	3,181						
	45,105	45,105						
TOTAL DE INGRESOS DE PERÍODOS ANTERIORES	6,903,201	119,992	2,012,395	2,680,576	1,341,365		748,873	
GASTOS DE PERIODOS ANTERIORES								
<u>Otras Transferencias</u>								
Otras Becas	33,213	6,719	24,617				1,877	
Gasto de Personal	2,258,227	645,048	1,444,676				168,503	
<u>Gastos Diversos de Gestión</u>								
10% de la Prima de Riesgos Profesionales	74,887						74,887	

	TOTALES	ADMINISTRACIÓN	ENFERMEDAD Y MATERNIDAD	INVALIDEZ, SUBSISTEMA EXC. DE BENEF. DEFINIDO	VEJEZ Y SUBSISTEMA MIXTO	MUERTE FIDEICOMISOS	RIESGOS PROFESIONALES	RIESGOS PROFESIONALES FIDEICOMISOS
<u>Costos y Gastos Operativos</u>								
Servicios No Personales	1,917,365	511,983	1,338,436				66,946	
Materiales y Suministros	615,373	170,990	386,836				57,547	
Mantenimiento y Reparación de Equipos	156		156					
Maquinaria y Equipos menores de B/. 100	3,233	404	770				2,059	
Instrumentos Financieros								
Otros								
	<u>2,536,127</u>	<u>683,377</u>	<u>1,726,198</u>				<u>126,552</u>	
Provisión del Ejercicio	938,865	158,556	779,694				615	
TOTAL DE GASTOS DE PERÍODOS ANTERIORES	<u>5,841,319</u>	<u>1,493,700</u>	<u>3,975,185</u>				<u>372,434</u>	
RESULTADOS DE PERÍODOS ANTERIORES ANTES DE APORTES DEL ESTADO	<u>1,061,882</u>	<u>(1,373,708)</u>	<u>(1,962,790)</u>	<u>2,680,576</u>	<u>1,341,365</u>		<u>376,439</u>	
<u>APORTES DEL ESTADO - PERÍODO ANTERIOR</u>								
<u>Transferencias Corrientes</u>								
Transferencias de Periodos Anteriores- .8% Salarios Básicos	191,076	191,076						
Resultados de Operaciones de Periodos Anteriores	<u>1,252,958</u>	<u>(1,182,632)</u>	<u>(1,962,790)</u>	<u>2,680,576</u>	<u>1,341,365</u>		<u>376,439</u>	
Resultados del Ejercicio antes de Aportes Extraordinarios	<u>151,813,368</u>	<u>31,714,491</u>	<u>149,122,030</u>	<u>(153,292,216)</u>	<u>93,730,869</u>	<u>(2,918,064)</u>	<u>32,805,245</u>	<u>651,013</u>
Aportes para la Sostenibilidad del Régimen de I.V.M. Año 2008 y 2009	<u>91,452,297</u>			<u>91,452,297</u>				
RESULTADO DEL EJERCICIO	B/. <u>243,265,665</u>	B/. <u>31,714,491</u>	B/. <u>149,122,030</u>	B/. <u>(61,839,919)</u>	B/. <u>93,730,869</u>	B/. <u>(2,918,064)</u>	B/. <u>32,805,245</u>	B/. <u>651,013</u>

CAJA DE SEGURO SOCIAL ESTADOS DE RESULTADO

Por los nueve meses terminados el 31 de Diciembre de 2010 y 2009

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
INGRESOS		
<u>Cuotas Regulares y Especiales</u>		
Cuotas Regulares	B/. 1,225,849,172	B/. 1,140,229,941
Cuotas Regulares Subsistema Mixto	76,781,432	46,680,418
Independiente	75,819	203,901
Jubilados y Pensionados	77,365,629	71,358,541
Asegurados Voluntarios	2,705,841	2,641,133
Asegurados Voluntarios - Subsistema Mixto	63,508	50,918
Maternidad e Incapacidad	3,064,038	2,739,672
XIII Mes	70,247,441	64,322,988
XIII Mes Subsistema Mixto	6,946,654	6,687,909
Plan de Retiro Ant. Autofinanciable	428,169	359,908
	1,463,527,703	1,335,275,329
<u>Aporte Especial de los Empleadores</u>	18,391,247	32,189,192
<u>Prima de Riesgos Profesionales</u>	133,093,861	118,065,193
TOTAL DE INGRESOS	1,615,012,811	1,485,529,714
COSTOS Y GASTOS		
<u>Prestaciones Económicas</u>		
Pensión de Vejez	642,299,395	592,902,867
Pensión de Vejez - FEJUPEN	689,061	741,501
Pensión de Vejez - Fondo de Ajuste	3,535,611	3,788,554
Pensión de Vejez - Fideicomiso de I V M	4,403,285	4,610,997
Asignación Familiar por Vejez	8,028,860	7,088,459
Bonificación a la Pensión de Vejez	5,688,360	5,258,155
Pensión de Vejez Anticipada	86,656,809	89,699,843
Pensión de Vejez Anticipada - FEJUPEN	771,300	804,976
Pensión de Vejez Anticipada - Fondo de Ajuste	3,940,815	4,084,835
Pensión de Vejez Anticipada - Fideicomiso de IVM	2,420,963	2,513,980
Asignación Familiar por Vejez Anticipada	2,086,876	1,979,878
Bonificación a la Pensión de Vejez Anticipada	1,325,607	1,390,080
Pensión de Invalidez	81,268,094	80,217,847
Pensión de Invalidez - FEJUPEN	269,027	284,223
Pensión de Invalidez - Fondo de ajuste	1,064,354	1,123,334
Pensión de Invalidez - Fideicomiso de I V M	1,928,821	1,999,751
Bonificación a la Pensión de Invalidez	1,166,400	1,156,250
Asignación Familiar por Invalidez	1,741,585	1,755,728
Indemnización de Invalidez	740	
Pensión de Sobreviviente	64,065,157	60,103,928
Pensión de Sobreviviente - FEJUPEN	100,237	106,133
Pensión de Sobreviviente - Fondo de ajuste	532,791	568,540
Pensión de Sobreviviente - Fideicomiso de I V M	2,392,400	857,195
Jubilados del Estado-Incapacidad Física - FEJUPEN	12,012	12,654
Jubilados del Estado-Incapacidad Física - Fondo de Ajuste	69,288	72,713
Jubilados del Estado-Inc. Física - Fideicomiso de I V M	45,002	46,839

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Bonificación a la Pensión de Sobreviviente	309,501	1,565,779
Bonificación a los Jubilados del Estado - Inc. Física	27,780	28,860
Jubilados del Estado- Antigüedad de Servicios - FEJUPEN	414,672	463,793
Jubilados del Estado- Antigüedad de Serv. - Fondo de Ajuste	1,463,839	1,521,298
Jubilados del Estado- Ant. de Serv. - Fideicomiso de IVM	1,216,194	1,245,876
Bonificación a los Jubilados del Estado - Antigüedad de Servicio	1,076,700	1,102,320
Renta Vitalicia	7,818	11,324
Subsidios de Funerales	1,347,093	1,199,771
Indemnizaciones	13,371,307	8,210,141
Subsidios de Escolaridad de Sobreviviente		1,679
Subsidios de Incapacidad	7,406,184	12,975,927
Subsidios de Maternidad	24,019,407	22,142,652
Beneficios de Lentes	855,051	771,185
Beneficios de Prótesis Dental	199,781	196,845
Asistencia Social	22,794	23,466
Subsidios de Incapacidad Temporal	8,382,918	
Pensión de Incapacidad Permanente Absoluta	1,429,547	1,437,493
Pensión de Incapacidad Permanente Absoluta - FEJUPEN	8,930	9,295
Pensión de Inc. Permanente Absoluta - Fondo de Ajuste	38,609	40,237
Pensión de Inc. Perm. Absoluta - Fideicomiso de IVM	54,296	55,964
Bonificación a la Pensión de Incapacidad Absoluta	25,500	25,320
Pensión de Incapacidad Permanente Parcial	6,666,686	6,404,994
Pensión de Incapacidad Permanente Parcial - FEJUPEN	56,102	57,583
Indemnizaciones del Sobreviviente	286,384	397,777
Pensión de Vejez Sector Agrícola y de la Construcción	38,580	33,838
Pensión de Vejez por Edad Anticipada Art. 170 Numeral N° 2	2,079,592	1,268,109
Pensión de Vejez Proporcional Art. 170 Numeral N° 3	46,807,573	25,555,942
Pensión de Vejez Proporcional por Edad Anticipada Art. 170 Numeral N° 4	6,098,959	3,054,814
	<hr/>	<hr/>
	1,040,214,647	952,971,542
<u>Otras Transferencias</u>		
Adiestramiento y Capacitación	1,128,656	909,713
Subsidios Deportivos	2,806	7,780
Donativos a Personas	2,900	6,410
Otras Becas	23,449	63,622
Subsidios de Escolaridad	102,900	101,283
Gratificación a Funcionarios C.S.S.	92,559	
Indemnizaciones Especiales		105,950
Donativos Especiales		1,533,310
	<hr/>	<hr/>
	1,353,270	2,728,068
<u>Gastos de Personal</u>	418,619,048	386,987,025
<u>Costos y Gastos Operativos</u>		
Servicios No Personales	50,140,442	50,196,909
Materiales y Suministros	16,854,926	16,075,564
Medicinas y Drogas	158,269,791	140,841,857
Mantenimiento y Reparación de Edificios	3,487,487	3,195,347
Mantenimiento y Reparación de Equipos	7,513,140	6,205,814
Maquinaria y Equipos menores de B/. 100.00	270,414	736,055



	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Pagos a Consalud	1,763,883	1,856,912
Instrumentos Financieros	<u>633,955</u>	<u>78,875</u>
	238,934,038	219,187,333
<u>Provisión del Ejercicio</u>	<u>22,445,494</u>	<u>18,429,696</u>
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	<u>1,721,566,497</u>	<u>1,580,303,664</u>
 OTROS INGRESOS Y GASTOS		
<u>Ingresos Financieros</u>		
Intereses por Préstamos Hipotecarios	2,574,600	2,806,395
Asociación de Empleados	84,000	84,000
Intereses por Préstamos Especiales	89,367	99,152
Intereses por Certificados de Participación (CERPAN)	19,315	
Intereses por Bonos		34,202,069
Intereses por Bonos Globales de Deuda Externa	24,586,367	2,712,946
Intereses por Bonos Corporativos	638,810	847,852
Intereses por Bonos Corporativos Subsistema Mixto	375,776	55,461
Interes por Bonos de Ahorro	579,461	1,872,885
Intereses por Bonos - Comp. de Benef. Definido Subsistema Mixto	5,445,961	2,489,499
Intereses por Bonos - Seguro Colectivo de Renta Vitalicia		110,961
Intereses por Bonos - Seguro Colectivo de Invalidez		18,420
Intereses por Bonos - Aporte Solidario		241,592
Interes por Maxibonos		215,118
Intereses S/Morosidad-Préstamo Segunda Partida XIII mes	2,803,018	2,808,926
Intereses S/Morosidad-Aporte del 2% S/Saldo Valores del Estado	51,250	
Cert.de Depósito a Plazo Fijo - Comp. de Beneficio Definido	1,918,585	1,263,295
Cert.de Depósito a Plazo Fijo - Seguro Colec. Renta Vitalicia		111,550
Cert.de Depósito a Plazo Fijo - Seguro Colectivo Invalidez		41,570
Cert.de Depósito a Plazo Fijo - Aporte Solidario		220,850
Cert.de Depósito a Plazo Fijo - FEJUPEN	138,255	
Cert.de Depósito a Plazo Fijo - Fondo de Ajuste	81,034	
Intereses Sobre Morosidad	1,980,003	1,980,000
Interes por Notas del Tesoro	431,250	9,038,337
Interes por Letras del Tesoro		126
Alquileres	393,895	427,563
Otros Alquileres - Cable & Wireless	31,440	31,440
Alquiler-Edificio Clayton (520-525-525A)		11,147
Alquiler de Edificio y Terrenos	75,042	75,043
Intereses sobre Depósitos a Plazo Fijo	52,904,682	54,559,728
Plazo Fijo Overnight	57	40,393
Exclusivo de Beneficio Definido	3,729	
Intereses Cuenta Corriente Prótesis Dental - Jub. y Pensionados	38	149
Segunda Partida del Décimo Tercer Mes	364	
Otros Interes Ganados	91,936	
Siniestros, Edificio y Contenidos - Caja de Ahorro	4,990	
Intereses Ganados - Ventas de Finca	282,650	
Ingresos por multas a Empresas por Negarse a Conceder descuentos a Jubilados y Pensionados		43,305
	<u>95,585,875</u>	<u>116,409,772</u>

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Ingresos Diversos de Gestión</u>		
Multas y Recargos	22,102,214	24,866,290
Cobranzas del 10% Primas Riesgos Profesionales	13,309,386	11,806,519
Venta de Póliza	495,146	567,730
Ventas de Servicios Médicos	3,380,068	2,838,542
Ingresos Varios - Cesiones de Crédito 2%	600	1,200
Ingresos Varios	974,281	747,392
Compensación por Servicios de Retención y Transferencia del Seguro Educativo	21,006	22,756
Incumplimiento en el pago de Capital e Intereses en Inversiones	10,667	
Comisión de Serv. de Retención y Transf. de Imp. Art.14 Ley 51	2,171,762	7,390,620
Comisión de Servicios ACH	11,026	7,218
Alquiler de Equipo	19	47,601
Comisión de Servicios ACH Transferencia de Pago en Línea	834	22,717
Donaciones	2,108	5,925
Administración de Fideicomiso	16,967	
Comisiones Ganadas - Ley 51 SIACAP	654,275	206,407
Comisiones Ganadas - Ley 51 - PRAA	414,021	796,938
Comisiones Ganadas - Plan Bahamas		22,566
Emisión de Paz y Salvos y Certificados	58,391	
Ingresos por multas a Empresas por Negarse a Conceder descuentos a Jubilados y Pensionados	52,191	
Ganancia por Venta Finca 271255 ubicada en San Carlos	790,295	960
Sanciones Ley N°51 - Artículo 121 al 129		227,600
Activos Fijos - Préstamos Hipotecarios		4,104,223
Servicios Médicos - Aspirantes al Seguro Voluntario	29,234	
Sanciones Ley N°51 - Artículo 121 al 129	353,208	
	<hr/> 44,847,699	<hr/> 53,683,204
<u>Descuento en Compra de Instrumentos Financieros</u>		
Bonos del Estado Componente de Beneficio Definido	298,940	25,704
Bonos del Estado		130,013
Bonos Corp. del Estado Componente de Beneficio Definido	10,438	
Letras del Tesoro Componente de Beneficio Definido	191,734	239
Letras del Tesoro		539,788
B. del Est. Comp. de A. Personal S. Colectivo de Renta Vitalicia	5,186	1,229
Bonos Corp. del Estado A. Personal S. Colectivo de R. Vitalicia	10,721	
B. del Est. Comp. de A. Personal S. Colectivo de Invalidez	451	627
Bonos Corp. del Estado A. Personal S. Colectivo de Invalidez	104	
B. del Est. Comp. de A. Personal Aporte Solidario		613
Letras del Tes. Comp. de A. Personal Aporte Solidario		14
Letras del Tes. Comp. de A. Pers. S. Colectivo R. Vitalicia	1,930	5
Letras del Tes. Comp. de A. Pers. S. Colectivo de Invalidez	140	
Bonos Corporativos		28,811
	<hr/> 519,644	<hr/> 727,043
<u>Prima de Seguros Colectivos</u>		
Seguro Colectivo de Renta Vitalicia	3,782,401	
Seguro Colectivo de Invalidez	292,600	
	<hr/> 4,075,001	

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Gastos Diversos de Gestión</u>		
10% de la Prima de Riesgos Profesionales	13,309,386	11,806,519
TOTAL DE OTROS INGRESOS Y GASTOS	131,718,833	159,013,500
Resultado Antes de Aportes del Estado	25,165,147	64,239,550
APORTES DEL ESTADO		
<u>Transferencias Corrientes</u>		
.8% Salarios Básicos (asegurados)	54,880,465	49,396,033
.8% Salarios Básicos (Jubilados del Estado)	522,193	484,429
Aporte del 2% S/Saldo de los Valores del Estado	20,500,000	20,500,000
Impuesto Selectivo al Consumo de Bebidas gaseosas, alcohólicas y cigarrillos	10,183,605	9,143,852
Aporte del Estado - Junta Técnica Actuarial	90,000	84,000
Aporte para hacer frente al Aumento de B/.5.00 otorgados a pensionados y jubilados - FEJUPEN	14,219,000	13,799,000
Aporte del Estado para Atención en Salud - Artículo 222 - Ley 51	25,000,000	18,750,000
Apor. del Est. Por Pago de la gratificación Extraordinaria a Funcionarios - Salarios hasta (B/.1000.00)		1,500,000
Contrucción del Hospital Quirúrgico de Chitré		25,050,000
Total de Transferencias Corrientes	<u>125,395,263</u>	<u>138,707,314</u>
Resultado Antes de Ingresos de Periodos Anteriores	150,560,410	202,946,864
<u>INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES</u>		
<u>Cuotas Regulares y Especiales</u>		
Cuotas Regulares	5,976,168	13,973,666
Asegurados Voluntarios	22,203	25,603
Maternidad, Incapacidad y Riesgo Prof. Subsistema Mixto	35,965	9,864
	<u>6,034,336</u>	<u>14,009,133</u>
<u>Prima de Riesgos Profesionales</u>	748,873	1,776,366
<u>Ingresos Financieros</u>		
Bonos del Estado Subsistema Mixto		55,511
Componente de Beneficio Definido Subsistema Mixto		57,410
Seguro Colectivo de Renta Vitalicia Subsistema Mixto		2,301
Seguro Colectivo de Invalidez Subsistema Mixto		1,338
		<u>116,560</u>
<u>Ingresos Diversos de Gestión</u>		
10% de la Prima de Riesgos Profesionales	74,887	177,637
Bonos del Estado Componente de Beneficio Definido Subsistema Mixto		3,853
B. del Est. Comp. de A. Personal S.Colectivo de Renta Vitalicia Subsistema Mixto		188
B. del Est. Comp. de A. Pers. S.Colectivo de Invalidez Subsistema Mixto		109
B. del Est. Subsistema Mixto Exclus. de B. Definido Subsistema Mixto		9,093
	<u>74,887</u>	<u>190,880</u>
<u>Prima de Seguros Colectivos</u>		
Seguro Colectivo de Renta Vitalicia	41,924	5,607
Seguro Colectivo de Invalidez	3,181	1,666
	<u>45,105</u>	<u>7,273</u>

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Facturación Directa - Cuota del Subsistema Mixto</u>		
Componente de Beneficio Definido		169,581
Seguro Colectivo de Renta vitalicia		13,643
		<u>183,224</u>
TOTAL DE INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES	<u>6,903,201</u>	<u>16,283,436</u>
<u>GASTOS DE PERIODOS ANTERIORES</u>		
<u>Otras Transferencias</u>	33,213	22,065
<u>Prestaciones Económicas</u>		15,347
<u>Gastos de Personal</u>	2,258,227	1,730,828
<u>Gastos Diversos de Gestión</u>		
10% de la Prima de Riesgos Profesionales	74,887	177,637
<u>Costos y Gastos Operativos</u>		
Servicios No Personales	1,917,365	2,482,658
Materiales y Suministros	615,373	305,580
Mantenimiento y Reparación de Equipo	156	
Maquinaria y Equipo Menores de 100	3,233	204,674
	<u>2,536,127</u>	<u>2,992,912</u>
<u>Provisión del Ejercicio</u>	938,865	11,845
TOTAL DE GASTOS DE PERIODOS ANTERIORES	<u>5,841,319</u>	<u>4,950,634</u>
Resultados de Periodos Anteriores antes de Aportes del Estado	1,061,882	11,332,802
<u>APORTES DEL ESTADO - PERÍODO ANTERIOR</u>		
<u>Transferencias Corrientes</u>		
Transferencias de Periodos Anteriores- .8% Salarios Básicos	191,076	589,406
Resultados de Operaciones de Periodos Anteriores	1,252,958	11,922,208
Resultados del Ejercicio antes de Aporte Extraordinario	151,813,368	214,869,072
<u>APORTES EXTRAORDINARIOS</u>		
Aporte para la Sostenibilidad del Régimen de I.V.M. Año 2008 y 2009	91,452,297	
RESULTADO DEL EJERCICIO	B/. <u>243,265,665</u>	B/. <u>214,869,072</u>



CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADOS DE RESULTADOS
ADMINISTRACIÓN DE LOS RIESGOS

Por los doce meses terminados el 31 de Diciembre de 2010 y 2009

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>COSTOS Y GASTOS</u>		
Otras Transferencias	B/. 548,793	B/. 806,033
Gastos de Personal	49,550,180	46,214,827
Costos y Gastos Operativos	12,443,467	13,520,978
Provisión del Ejercicio	5,154,043	3,604,134
Total de Costos y Gastos	67,696,483	64,145,972
Exceso de Gastos sobre Ingresos antes de Otros Ingresos	(67,696,483)	(64,145,972)
<u>OTROS INGRESOS</u>		
Ingresos Financieros	254,685	547,879
Ingresos Diversos De Gestión	35,626,094	35,693,849
Descuento en Compra de Instrumentos Financieros	8,337	
Prima de Seguros Colectivos	4,075,001	
Total de Otros Ingresos	39,964,117	36,241,728
Resultados antes de Aportes del Estado	(27,732,366)	(27,904,244)
<u>APORTES DEL ESTADO</u>		
Transferencias Corrientes	60,629,489	55,380,052
Resultado Antes de Periodos Anteriores	32,897,123	27,475,808
<u>INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES</u>		
Ingresos Diversos de Gestión	74,887	177,637
Prima de Seguros Colectivos	45,105	
Total de Ingresos de Periodos Anteriores	119,992	177,637
<u>GASTOS DE PERIODOS ANTERIORES</u>		
Otras Tranferencias	6,719	9,335
Gastos de Personal	645,048	655,221
Costos y Gastos Operativos	683,377	1,412,686
Provisión del Ejercicio	158,556	
Total de Gastos de Periodos Anteriores	1,493,700	2,077,242
Resultados de Periodos Anteriores Antes de Aportes del Estado	(1,373,708)	(1,899,605)
<u>APORTES DEL ESTADO - PERÍODO ANTERIOR</u>		
Transferencias de Periodos Anteriores- .8% Salarios Básicos	191,076	589,406
Resultados de Operaciones de Periodos Anteriores	(1,182,632)	(1,310,199)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	B/. 31,714,491	B/. 26,165,609

COMISIONAL DE CONTROL



CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADOS DE RESULTADOS
RIESGO DE ENFERMEDAD Y MATERNIDAD

Por los doce meses terminados el 31 de Diciembre de 2010 y 2009

	2010	2009
INGRESOS		
Cuotas Regulares y Especiales	B/. 660,897,708	B/. 596,443,355
Aporte Especial de los Empleadores	<u>18,391,247</u>	<u>32,189,192</u>
Total de Ingresos	679,288,955	628,632,547
COSTOS Y GASTOS		
Prestaciones Económicas	32,500,623	28,977,582
Otras Transferencias	624,172	1,650,463
Gastos de Personal	330,076,397	304,529,650
Costos y Gastos Operativos	188,909,510	170,656,670
Provisión del Ejercicio	<u>16,247,243</u>	<u>13,652,588</u>
Total de Costos y Gastos	568,357,945	519,466,953
Exceso de Ingresos sobre Egresos antes de Otros Ingresos	110,931,010	109,165,594
OTROS INGRESOS		
Ingresos Financieros	11,758,587	9,097,224
Ingresos Diversos De Gestión	<u>3,395,223</u>	<u>2,868,790</u>
Total de Otros Ingresos	15,153,810	11,966,014
Resultado Antes de Aportes del Estado	126,084,820	121,131,608
APORTES DEL ESTADO		
Transferencias Corrientes	<u>25,000,000</u>	<u>44,932,000</u>
Resultado Antes de Períodos Anteriores	151,084,820	166,063,608
INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES		
Cuotas Regulares y Especiales	<u>2,012,395</u>	<u>6,302,121</u>
Total de Ingresos de Períodos Anteriores	2,012,395	6,302,121
GASTOS DE PERIODOS ANTERIORES		
Otras Tranferencias	24,617	10,420
Gastos de Personal	1,444,676	960,890
Costos y Gastos Operativos	1,726,198	1,452,086
Provisión del Ejercicio	<u>779,694</u>	<u>11,845</u>
Total de Gastos de Períodos Anteriores	3,975,185	2,435,241
Resultado de Operaciones de Períodos Anteriores	(1,962,790)	3,866,880
RESULTADOS DEL EJERCICIO	B/. <u>149,122,030</u>	B/. <u>169,930,488</u>

CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADOS DE RESULTADOS
RIESGO DE INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE
 Por los doce meses terminados el 31 de Diciembre de 2010 y 2009

	2010						2009
	TOTAL RIESGO DE I.V.M.	SISTEMAS EXCLUSIVO DE BENEFICIO DEFINIDO	TOTAL SUBSISTEMA MIXTO	COMPONENTE DE BENEFICIO DEFINIDO	APORTE SOLIDARIO	FIDEICOMISOS	
INGRESOS							
Cuotas Regulares y Especiales Independiente	B/. 720,740,189	B/. 643,958,757	B/. 76,781,432	B/. 76,781,432	B/.	B/.	B/. 616,681,329
Asegurados Voluntarios	75,819		75,819	75,819			
Maternidad e Incapacidad XIII Mes	1,555,854	1,492,346	63,508	63,508			1,464,839
	3,064,038	2,488,878	575,160	575,160			2,537,774
	77,194,095	70,247,441	6,946,654	6,946,654			64,322,988
Total de Ingresos	802,629,995	718,187,422	84,442,573	84,442,573	0		738,831,974
COSTOS Y GASTOS							
Prestaciones Económicas	987,442,832	963,853,587				23,589,245	905,613,571
Instrumentos Financieros	571,535	486,056	85,479	85,479			70,210
Provisión del Ejercicio	431,548	431,548					325,352
Total de Costos y Gastos	988,445,915	964,771,191	85,479	85,479		23,589,245	906,009,133
Exceso de Gastos sobre Ingresos antes de Otros Ingresos	(185,815,920)	(246,583,769)	84,357,094	84,357,094	0	(23,589,245)	(167,177,159)
OTROS INGRESOS Y GASTOS							
Ingresos Financieros	75,315,478	65,247,785	7,845,168	7,845,168		2,222,525	96,876,306
Ingresos Diversos de Gestión	4,632,771	4,582,929				49,842	14,435,128
Desc. en Compra de Instrumentos Financieros	467,505	280,263	187,242	187,242			
Gastos Diversos de Gestión							8,665
Total de Otros Ingresos	80,415,754	70,110,977	8,032,410	8,032,410	0	2,272,367	111,302,769
Resultado antes de Aportes del Estado	(105,400,166)	(176,472,792)	92,389,504	92,389,504	0	(21,316,878)	(55,874,390)
APORTES DEL ESTADO							
Transferencias Corrientes	38,898,814	20,500,000				18,398,814	37,473,465
Resultados antes de Periodos Anteriores	(66,501,352)	(155,972,792)	92,389,504	92,389,504	0	(2,918,064)	(18,400,925)
INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES							
Cuotas Regulares y Especiales	4,021,941	2,680,576	1,341,365	1,341,365			7,897,509
Ingresos Financieros							116,560
Ingresos Diversos de Gestión							13,243
Total de Ingresos de Periodos Anteriores	4,021,941	2,680,576	1,341,365	1,341,365	0		8,027,312
Resultados de Periodos Anteriores Antes de Aportes del Estado	4,021,941	2,680,576	1,341,365	1,341,365	0		8,027,312
Resultado del Eje. antes de Aportes Extraordinarios	(62,479,411)	(153,292,216)	93,730,869	93,730,869	0	(2,918,064)	(10,373,613)
APORTES EXTRAORDIARIOS							
Aportes para la Sostenibilidad del Régimen de I.V.M. Año 2008	91,452,297	91,452,297					
RESULTADOS DEL EJERCICIO	B/. 28,972,886	B/. (61,839,919)	B/. 93,730,869	B/. 93,730,869	B/. 0	B/. (2,918,064)	B/. (10,373,613)

CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADOS DE RESULTADOS
RIESGOS PROFESIONALES

Por los doce meses terminados el 31 de Diciembre de 2010 y 2009

	2010			2009
	TOTAL	RIESGOS PROFESIONALES	FIDEICOMISOS	
INGRESOS				
Prima de Riesgos Profesionales	B/. 133,093,861	B/. 133,093,861	B/.	B/. 118,065,193
Total de Ingresos	133,093,861	133,093,861		118,065,193
COSTOS Y GASTOS				
Prestaciones Económicas	20,271,192	20,025,048	246,144	18,380,389
Otras Transferencias	180,305	180,305		271,572
Gastos de Personal	38,992,471	38,992,471		36,242,548
Costos y Gastos Operativos	37,009,526	37,009,526		34,930,810
Provisión del ejercicio	612,660	612,660		847,622
Total de Costos y Gastos	97,066,154	96,820,010	246,144	90,672,941
Exceso de Ingresos sobre Gastos antes de Otros Ingresos	36,027,707	36,273,851	(246,144)	27,392,252
OTROS INGRESOS Y GASTOS				
Ingresos Financieros	8,257,125	8,229,277	27,848	9,888,363
Ingresos Diversos de Gestión	1,193,611	1,191,262	2,349	1,412,480
Desc. en Compra de Instrumentos Financieros	43,802	43,802		
Gastos Diversos de Gestión	13,309,386	13,309,386		11,806,519
Total de Otros Ingresos y Gastos	(3,858,650)	(3,845,045)	30,197	(505,676)
Resultados antes de Aportes del Estado	32,169,057	32,428,806	(215,947)	26,886,576
APORTES DEL ESTADO				
Transferencias Corrientes	866,960		866,960	921,797
Resultado antes de Periodos Anteriores	33,036,017	32,428,806	651,013	27,808,373
INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES				
Prima de Riesgos Profesionales	748,873	748,873		1,776,366
Total de Ingresos de Periodos Anteriores	748,873	748,873		1,776,366
GASTOS DE PERIODOS ANTERIORES				
Otras Transferencias	1,877	1,877		2,310
Prestaciones Económicas				15,347
Gastos de Personal	168,503	168,503		114,717
Gastos Diversos de Gestión	74,887	74,887		177,637
Costos y Gastos Operativos	126,552	126,552		128,140
Provisión del Ejercicio	615	615		
Total de Gastos de Periodos Anteriores	372,434	372,434		438,151
Resultados de Periodos Anteriores antes de Aportes del Estado	376,439	376,439		1,338,215
Resultados de Operaciones de Periodos Anteriores	376,439	376,439		1,338,215
Resultados del Ejercicio antes de Aportes Extraordinarios	33,456,258	32,805,245	651,013	29,146,588
RESULTADOS DEL EJERCICIO	B/. 33,456,258	B/. 32,805,245	B/. 651,013	B/. 29,146,588

CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADOS DE CAMBIOS DEL REGÍMEN DE INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE
Al 31 de Diciembre de 2010 y 2009

	<u>Subsistema Mixto de Pensiones</u>					<u>Fideicomisos</u>			
	<u>Saldo Final</u>	<u>Subsistema Exclusivamente de Beneficio Definido</u>	<u>Total Subsistema Mixto</u>	<u>Compomente de Beneficio Definido</u>	<u>Compomente de Ahorro Personal</u>	<u>Total Fideicomisos</u>	<u>FEJUPEN</u>	<u>Fondo de Ajuste</u>	<u>Fondo de I.V.M.</u>
Saldo al 1 de Enero de 2010	B/. 1,630,559,045	B/. 1,436,754,106	B/. 115,291,898	B/. 104,481,283	B/. 10,810,615	B/. 78,513,041	B/. 52,759,780	B/. 5,574,801	B/. 20,178,460
Transferencias	(5,505,360)		(5,505,360)	(5,505,360)					
Revaluaciones	347,064,900	173,613,357				173,451,543			173,451,543
Aportes - Donaciones	3,500	3,500							
Resultado de Operaciones	(62,479,411)	(153,292,216)	93,730,869	93,730,869		(2,918,064)	16,338,961	(10,437,971)	(8,819,054)
Aportes para la Sostenibilidad del Régimen	91,452,297	91,452,297							
Ajustes de Periodos Anteriores	6,391,318	5,726,702	(34,448)	(34,448)		699,064	699,064		
Saldo al 30 de Septiembre de 2010	B/. <u>2,007,486,289</u>	B/. <u>1,554,257,746</u>	B/. <u>203,482,959</u>	B/. <u>192,672,344</u>	B/. <u>10,810,615</u>	B/. <u>249,745,584</u>	B/. <u>69,797,805</u>	B/. <u>(4,863,170)</u>	B/. <u>184,810,949</u>



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

VALUACIONES ACTUARIALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

En cumplimiento a los procedimientos administrativos en la elaboración del informe financiero de la institución, tenemos a bien presentar a la consideración de las altas autoridades de la Caja de Seguro Social, la Valuación Actuarial correspondiente al 31 de diciembre de 2010, del Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte, (IVM) de las prestaciones otorgadas en el Subsistema Exclusivamente de Beneficio Definido, además se incluye los resultados de la Valuación de Riesgos Profesionales (RP) y de los aumentos otorgados a los pensionados y jubilados como son, F.E.JU.PEN., Fideicomiso I.V.M., Fondo de Ajuste de Pensiones, tal y como lo recomendara la Junta Técnica Actuarial. Para todos los casos se aplica el sistema financiero de Capitales de Cobertura, con miras a ponderar el equilibrio financiero.

En los cálculos efectuados de los Capitales de Cobertura se utilizaron las tablas de renta unitarias basadas en las nuevas bases biométricas aplicadas en el Informe Actuarial del Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte aprobadas por la Junta Directiva de la Institución, (Resolución No. No.42,442-2010-J.D. de 13 de diciembre de 2010). En dichos cálculos fue considerado el aumento de pensión, con cargo a la Caja de Seguro Social, mediante Ley N°2 de 8 de enero de 2007.

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

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

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

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

CONCEPTO	VALOR PRESENTE O CAPITAL CONSTITUTIVO (En Balboas)
INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE (Subsistema Exclusivamente de Beneficio Definido)	10,224,446,699
RIESGOS PROFESIONALES	137,671,716
F.E.JU.PEN.	18,165,299
FONDO DE AJUSTE DE PENSIONES	82,751,387
FIDEICOMISO I.V.M.	96,256,687

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 2010
AL 5.00%

(INCLUYE AUMENTO LEY N°2 DE 8 DE ENERO DE 2007)

TIPO DE PENSIÓN	NÚMERO	MONTO ANUAL	MONTO MEDIO MENSUAL	PENSIÓN 5.00%
VEJEZ (1)	<u>108.865</u>	<u>631.212.560</u>	<u>483</u>	<u>7.424.669.869</u>
Hombres	52,127	328,844,480	526	3,575,887,494
Mujeres	56,738	302,368,080	444	3,848,782,375
VEJEZ ANTICIPADA	<u>18.511</u>	<u>85.200.049</u>	<u>384</u>	<u>748.839.657</u>
Hombres	10,882	53,346,885	409	423,066,197
Mujeres	7,629	31,853,164	348	325,773,460
VEJEZ PROPORCIONAL	<u>776</u>	<u>2.016.966</u>	<u>217</u>	<u>27.975.134</u>
Hombres	491	1,313,223	223	17,300,247
Mujeres	285	703,743	206	10,674,887
VEJEZ PROPORCIONAL	<u>2.315</u>	<u>6.062.771</u>	<u>218</u>	<u>80.496.387</u>
Hombres	1,176	3,247,199	230	40,126,067
Mujeres	1,139	2,815,572	206	40,370,320
VEJEZ RETIRO ANTICIPADO	<u>7.669</u>	<u>46.141.329</u>	<u>501</u>	<u>639.297.231</u>
Hombres	5,118	31,499,908	513	416,077,170
Mujeres	2,551	14,641,421	478	223,220,061
VEJEZ PROPORCIONAL -TRAB.	<u>41</u>	<u>32.921</u>	<u>67</u>	<u>399.192</u>
Hombres	40	32,192	67	391,149
Mujeres	1	729	61	8,043
INVALIDEZ	<u>19.935</u>	<u>79.022.004</u>	<u>330</u>	<u>813.791.294</u>
Hombres	13,431	56,568,771	351	565,315,047
Mujeres	6,504	22,453,233	288	248,476,247
SOBREVIVIENTES	<u>31.136</u>	<u>58.293.411</u>	<u>156</u>	<u>488.977.935</u>
Viudas y viudos inválidos	21,480	49,473,607	192	425,329,149
Huérfanos	6,505	5,470,922	70	25,049,493
Huérfanos Inválidos	2,012	2,053,905	85	27,582,986
Madres y Padres	1,139	1,294,977	95	11,016,307
TOTAL.....	<u>189,248</u>	<u>907,982,011</u>	<u>400</u>	<u>10,224,446,699</u>

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

Nota 2: Se utilizaron las tablas de renta unitaria basadas en la probabilidad de fallecer de la tabla abreviada de vida de la población urbana 2010-2015 elaborada por la Contraloría General de la República, aprobadas por la Junta Directiva de la C.S.S., según Resolución N°42,442-2010-J.D. de 13 diciembre de 2010 (incorporando un ajuste en la probabilidad de fallecer en función de las salidas por muerte de acuerdo a la experiencia de la C.S.S.-2010).

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

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

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

**CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPARTAMENTO ACTUARIAL
VALUACIÓN ACTUARIAL DEL PROGRAMA DE R. PROFESIONALES
VIGENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

5.00%

(INCLUYE AUMENTO LEY N° 2)

CON BASE BIÓMETRICAS APROBADAS EN EL 2010 POR LA J.D.

TIPO DE PENSIÓN	NUMERO	MONTO ANUAL	MONTO MEDIO MENSUAL	PENSIÓN DIRECTA 5.00%
ABSOLUTA PERMANENTE	428	B/. 1,413,626	275	B/. 15,541,721
Hombres	340	1,127,471	276	12,150,520
Mujeres	88	286,155	271	3,391,201
PARCIAL PERMANENTE	3,833	6,545,491	142	94,756,938
Hombres	3,294	5,605,328	142	80,286,686
Mujeres	539	940,164	145	14,470,252
SOBREVIVIENTES	2,222	2,433,431	91	27,373,057
Viudas	1,105	1,556,316	117	22,740,910
Huerfanos y Hermanos	748	493,407	55	2,496,248
Huérfanos Inválidos	55	37,577	57	569,597
Madres	262	317,546	101	1,454,126
Padres	52	28,585	46	112,175
TOTAL.....	6,483	B/. 10,392,548	134	B/. 137,671,716

Nota N° 1: Se utilizaron las tablas de renta unitaria basadas en la probabilidad de fallecer de la tabla abreviada de vida de la población urbana 2010 - 2015 elaborada por la Contraloría General de la República, aprobada por la Junta Directiva de la C.S.S., según Resolución N° 42,442+2010 J.D. de 13 de diciembre de 2010 (incorporando un ajuste en la probabilidad de fallecer en función de las salidas por muerte de acuerdo a la experiencia de la C.S.S. - 2010)

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

Nota N° 3: Incluye pensiones absolutas y parciales que se encuentran pasando trámites Médicos, ante la Comisión Médica Calificadora al 31 de diciembre de 2010.

Fuente: Dirección Nacional de Informática.

Al comparar la suma de Capitales Constitutivos de las pensiones en curso de pago, vigentes al 31 de diciembre de 2010 con la reserva Contable acumulada a esta fecha se tiene.

Reserva Contable.....	B/.308,168,427
Capitales Constitutivos.....	B/.137,671,716
Superávit Actuarial.....	B/.170,496,711

JCC/

**CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPARTAMENTO ACTUARIAL**

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

**VIGENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
TASA 5.00%**

TIPO DE PENSIÓN	NÚMERO	MONTO ANUAL	MONTO MEDIO MENSUAL	PENSIÓN DIRECTA 5.00%
PROGRAMA DE I.V.M.	30,883	1,765,917	5	13,310,987
Vejez	11,072	664,320	5	4,355,052
Vejez Anticipada	12,591	755,430	5	6,207,375
Invalidez	4,375	262,500	5	2,198,927
Sobrevivientes	2,845	83,667	2	549,633
Viudas y viudos inválidos	2,316	70,728	3	408,467
Huérfanos y Hermanos	-	-	-	-
Huérfanos Inválidos	383	8,558	2	108,458
Madres y Padres	146	4,381	3	32,708
FONDO COMPLEMENTARIO	7,019	421,140	5	3.907.244
Jub. Antigüedad de Servicios	6,824	409,440	5	3,809,986
Jub. Por Inc. Física	195	11,700	5	97,258
PROGRAMA DE R. PROFESIONALES	1,436	77,393	4	947,068
Absoluta Permanente	147	8,820	5	87,389
Hombres	119	7,140	5	69,784
Mujeres	28	1,680	5	17,605
Parcial Permanente	913	54,780	5	690,463
Hombres	836	50,160	5	631,238
Mujeres	77	4,620	5	59,225
Sobrevivientes	376	13,793	3	169,216
Viudas	348	13,195	3	160,592
Huérfanos y Hermanos	-	-	-	-
Huérfanos inválidos	28	598	2	8,624
Madres	-	-	-	-
Padres	-	-	-	-
TOTAL.....	39,338	2,264,450	5	18,165,299

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°42,442-2010-J.D. de 13 diciembre de 2010 (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
PROGRAMAS DE INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE (I.V.M.), FONDO COMPLEMENTARIO Y RIESGOS PROFESIONALES

VIGENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
TASA DE 5.00%

TIPO DE PENSIÓN	NÚMERO	MONTO ANUAL	MONTO MEDIO MENSUAL	PENSIÓN DIRECTA 5.00%
PROGRAMA DE I.V.M.	35,343	8,797,439	21	69,019,167
Vejez	12,444	3,409,485	23	23,230,450
Vejez Anticipada	14,669	3,871,878	22	33,654,172
Invalidez	4,156	1,040,574	21	8,899,587
Sobrevivientes	4,074	475,502	10	3,234,958
Viudas y viudos inválidos	3,316	427,486	11	2,718,381
Huérfanos y Hermanos	34	1,628	4	1,931
Huérfanos Inválidos	548	31,485	5	409,492
Madres y Padres	176	14,903	7	105,154
FONDO COMPLEMENTARIO	5,029	1,508,001	25	12,868,542
Jub. Antigüedad de Servicios	4,804	1,440,501	25	12,295,338
Jub. Por Inc. Física	225	67,500	25	573,204
PROGRAMA DE R. PROFESIONALES	605	74,975	10	863,678
Absoluta Permanente	154	38,082	21	382,774
Hombres	127	31,058	20	305,885
Mujeres	27	7,024	22	76,889
Sobrevivientes	451	36,893	7	480,904
Viudas	410	35,184	7	461,383
Huérfanos y Hermanos	11	437	3	470
Huérfanos inválidos	30	1,272	4	19,051
Madres	-	-	-	-
Padres	-	-	-	-
TOTAL.....	40,977	10,380,415	21	82,751,387

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°42,442-2010-J.D. de 13 diciembre de 2010 (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
PROGRAMAS DE INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE (I.V.M.), FONDO COMPLEMENTARIO Y RIESGOS PROFESIONALES

VIGENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
TASA 5.00%

TIPO DE PENSIÓN	NÚMERO	MONTO ANUAL	MONTO MEDIO MENSUAL	PENSIÓN DIRECTA 5.00%
PROGRAMA DE I.V.M.	62,191	9,317,603	12	81,790,567
Vejez	26,246	4,306,776	14	37,245,920
Vejez Anticipada	14,686	2,376,684	13	20,919,751
Invalidez	11,368	1,898,688	14	18,273,380
Sobrevivientes	9,891	735,455	6	5,351,516
Viudas y viudos inválidos	7,324	631,150	7	4,445,309
Huérfanos y Hermanos	973	31,432	3	90,976
Huérfanos Inválidos	1,070	44,788	3	581,466
Madres y Padres	524	28,085	4	233,765
FONDO COMPLEMENTARIO	9,626	1,247,640	11	13,469,027
Jub. Antigüedad de Servicios	9,293	1,203,492	11	13,050,312
Jub. Por Inc. Física	333	44,148	11	418,715
PROGRAMA DE R. PROFESIONALES	1,249	89,503	6	997,093
Absoluta Permanente	316	53,772	14	560,695
Hombres	249	42,216	14	433,909
Mujeres	67	11,556	14	126,786
Sobrevivientes	933	35,731	3	436,398
Viudas	707	31,063	4	412,689
Huérfanos y Hermanos	185	3,781	2	11,130
Huérfanos inválidos	40	851	2	12,544
Madres	1	36	3	35
Padres	-	-	-	-
TOTAL.....	73,066	10,654,746	12	96,256,687

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°42,442-2010-J.D. de 13 diciembre de 2010 (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.