

CAJA DE SEGURO SOCIAL

Estados Financieros
al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

ÍNDICE

	<u>PÁGINA</u>
--- Carta de Presentación	1
--- Balances Generales al 31 de Diciembre de 2015 y 2014	2
--- Estado de Resultado al 31 de Diciembre de 2015 y 2014	3
--- Estado de Cambio de Riesgos al 31 de Diciembre de 2015 y 2014	4
--- Notas a los Estados Financieros	5 -- 43






Humanizándonos

Apartado 08 16-06808 PANAMÁ 5, PANAMA
www.css.gob.pa



DNC – N – 505 – 2016
14 de diciembre de 2016

Doctor
Estivenzon E. Girón D.
Director General
E. S. D.

P.C.: 
Máster. Arcadio A. Clement P.
Director Ejecutivo Nacional de Finanzas y
Administración


Señor Director General:

Presentamos a Usted los Balances Generales Comparativos de la Institución, junto con los Estados de Resultados, Estados de Cambios de Fondos y notas correspondientes al período terminado al 31 de diciembre de 2015 y 2014. Los Estados Financieros reflejan los saldos de los registros contables del Mayor General a las fechas indicadas y los mismos no han sido auditados.

Los registros contables que componen los balances señalados, corresponden a las transacciones reportadas desde los sistemas MAIN FRAME y SIPE (inició a partir de septiembre de 2012) hacia el sistema SAP SAFIRO (inició a partir de mayo 2012); también, a los registros generados de forma directa en este último. Con la implementación de dicho sistema se han originado incidencias que permiten aseverar la funcionalidad inapropiada, sobre la base de la integridad de las operaciones que de conformidad con la Ley 51, Orgánica de la Caja de Seguro Social se amerita para garantizar cifras confiables.

Simultáneamente, la institución adoptó el sistema de la Contabilidad Gubernamental diseñado específicamente para la Caja de Seguro Social, donde la Contabilidad Financiera y la Contabilidad Presupuestaria aplican los principios, normas y procedimientos del sector público; es por ello, que al entrar en productivo ambos sistemas; el tecnológico y el contable, surgieron dilaciones en la adaptación, desarrollo y evolución entre ambos que permitan la sostenibilidad en los procesos y resultados de forma razonable.

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



Atentamente,

Dirección Nacional de Contabilidad



Mgtra. Jessica Ma. Rodríguez C.
Directora Nacional de Contabilidad



JMRC/GJdeR/MdeC/LCM/MM/JS/LR/WF/DLdeG/IDelCA/NC/MM/YR

- c.i. Asamblea Nacional de Diputados
Honorables Junta Directiva CSS (22)
Junta Técnica Actuarial (3)
Contraloría General de la República
Ministerio de Economía y Finanzas (1)
Dirección Ejecutiva Nacional de Finanzas y Administración (1)
Dirección Nacional de Planificación (2)
Dirección Nacional de Finanzas CSS (1)
Dirección de Auditoría Interna (1)

CAJA DE SEGURO SOCIAL

Balances Generales

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

	<u>2015</u>	<u>2014</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS:			PASIVOS:		
Activos Corrientes:			Pasivos Corrientes:		
Caja y Banco (Nota 4)	B/. 1,716,871,736	B/. 1,735,101,334	Cuentas por Pagar:		
Inversiones (Nota 5)	44,669,223	15,545,953	Proveedores de Bienes y Servicios	B/. 212,518,727	B/. 181,705,464
Cuentas por Cobrar (Nota 7)	405,098,623	268,535,724	Tributos por Pagar	12,634,239	5,683,629
Intereses por Cobrar (Nota 8)	63,990,227	55,668,965	Sueldos por Pagar	11,901	74,430
Inventarios (Nota 9)	190,664,190	137,829,889	Tributos Recaudados - Gob. Central (Nota 16)	101,780,804	91,710,037
Préstamos Especiales (Nota 11)	1,342,610	977,433	Otras Cuentas por Pagar (Nota 17)	168,803,416	258,974,647
			Pasivos Diferidos (Nota 18)	98,179,494	91,315,051
Total de Activos Corrientes	2,422,636,609	2,213,659,298	Total de Pasivos Corrientes	593,928,581	629,463,258
Inversiones a Largo Plazo (Nota 5)	1,443,319,300	1,345,317,175	Pasivos a Largo Plazo:		
			Componente de Ahorro Personal del Subsistema Mixto (Nota 19)	740,729,365	426,401,724
Inversiones de Depósitos a Plazo Fijo (Nota 6)	2,458,538,120	1,904,073,224	Reserva para Contingencias (Nota 20)	17,447,929	16,075,614
Préstamos Hipotecarios a Largo Plazo (Nota 10)	24,339,741	25,778,968	Total de Pasivos a Largo Plazo	758,177,294	442,477,338
Préstamos Especiales a Largo Plazo (Nota 11)	23,313,985	20,403,236	Contingencias (Nota 23)		
Inmuebles, Maquinaria y Equipo Neto de Depreciación Acumulada (Nota 12)	933,339,944	797,380,325	Total de Pasivos	B/. 1,352,105,875	B/. 1,071,940,596
Bienes Reposeídos (Nota 13)	7,950,849	8,149,114	FONDOS:		
Bienes Disponibles para la Venta (Nota 14)	425,206,268	392,717,059	Administración de los Riesgos (Notas-3 Acápites k)	396,655,541	305,269,804
Otros Activos (Nota 15)	183,960,111	245,529,664	Reservas del Seguro Colectivo de Renta Vitalicia	65,750,868	40,174,994
			Reservas del Seguro Colectivo de Invalidez	4,503,608	3,237,523
Total de Activos	B/. 7,922,604,927	B/. 6,953,008,063	Riesgo de Enfermedad y Maternidad	1,922,283,924	1,727,392,734
			Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte:		
			Sistema Exclusivamente de Beneficio Definido	2,018,652,486	1,955,080,900
			Subsistema Mixto	1,156,883,172	950,557,076
			Fideicomiso de Invalidez, Vejez y Muerte	279,489,015	269,270,047
			Riesgos Profesionales	716,289,861	620,768,557
			Fideicomiso de Riesgos Profesionales	9,990,577	9,315,832
			Total Fondos	6,570,499,052	5,881,067,467
			Total del Pasivos y Fondos	B/. 7,922,604,927	B/. 6,953,008,063

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



CAJA DE SEGURO SOCIAL

ESTADO DE RESULTADO

Al 31 de Diciembre de 2015 - 2014

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS		
Cuotas Regulares	B/. 2,541,078,947	B/. 2,340,460,838
Prima de Riesgos Profesionales	228,736,680	216,502,232
Total de Ingresos	2,769,815,627	2,556,963,070
COSTOS Y GASTOS		
Prestaciones Económicas	1,511,807,354	1,379,742,744
Adiestramiento y Capacitación	19,400,109	16,886,703
Subsidios Deportivos	5,344	13,793
Donativos a Personas		79,330
Indemnizaciones Especiales	29,100	16,089
Gastos de Personal Patronal Seg Soc SIACAP	78,034,932	73,344,557
Viaticos	3,256,247	3,004,530
Gastos de Personal	524,862,388	496,526,356
Costos y Gastos Operativos	374,242,488	384,944,903
Gastos Financieros	8,129,558	6,339,337
Otras Transferencias	5,395,602	9,737,183
Provisión del Ejercicio - Gasto de Depreciación	35,613,291	15,100,262
Total de Costos y Gastos	2,560,776,413	2,385,735,787
OTROS INGRESOS Y GASTOS		
Ingresos Financieros	168,473,603	154,843,041
Ingresos Diversos de Gestión	64,300,817	68,428,270
Descuento en Compra de Instrumentos Financieros		305,505
Prima de Seguros Colectivos	15,307,508	10,438,418
Gastos Diversos de Gestión	25,301,428	22,904,472
Total de Otros Ingresos y gastos	222,780,500	211,110,762
Resultados antes de Aportes del Estado	431,819,714	382,338,045
APORTES DEL ESTADO		
Transferencias Corrientes	309,045,799	255,831,418
Resultado antes de Períodos Anteriores	740,865,513	638,169,463
INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES		
Cuotas Regulares	33,553,420	47,636,750
Aportes Especiales de los Empleadores	60,136	14,321
Prima de Riesgos Profesionales	4,261,220	(264)
Ingresos Financieros		811,857
Ingresos Diversos de Gestión	1,518,788	214,251
Total de Ingresos de Períodos Anteriores	39,393,564	48,676,915
GASTOS DE PERIODOS ANTERIORES		
Gastos de Personal	1,472,622	1,763,907
Costos y Gastos Operativos	27,175,654	24,930,999
Gastos de Depreciación	15,172,994	4,559,399
Total de Gastos de Períodos Anteriores	43,821,270	31,254,305
Resultado de Períodos Anteriores antes del Aporte de Estado	-4,427,706	17,422,610
APORTES DEL ESTADO DE PERÍODOS ANTERIORES		
Transferencias de Periodo Anterior-0.8% Salarios Básicos		2,536,931
Resultados de Operaciones de Períodos Anteriores	(4,427,706)	19,959,541
Resultados del Ejercicio antes de Aportes Extraordinarios	736,437,807	658,129,004
APORTES EXTRAORDINARIOS		
Aportes para la Sostenibilidad del Régimen de I.V.M. correspondiente al Déficit del Año 2011	26,881,197	
Resultados del Ejercicio	B/. 763,319,004	B/. 658,129,004

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



CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE CAMBIO DE RIESGOS
Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

	Saldo Final	Administración de los Riesgos				Riesgo de Enfermedad y Maternidad	Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte			Riesgo Profesionales	
		Administración	Seguro Colectivo Renta Vitalicia	Seguro Colectivo Invalidez			Sistema Exc. de Beneficio Definido	Subsistema Mixto	Fideicomiso	Riesgo Profesionales	Fideicomiso
Saldo al 1 de Enero de 2014	B/. 5,223,010,583	B/. 210,393,799	B/. 29,679,431	B/. 2,428,360	B/. 1,598,586,320	B/. 1,924,777,356	B/. 679,068,420	B/. 260,861,837	B/. 508,897,549	B/. 8,317,511	
Resultado de Operaciones	658,129,004	94,806,005	10,495,563	809,163	128,927,510	30,303,544	271,488,656	8,408,210	111,892,032	998,321	
Revaluaciones y Donaciones	(150,742)	70,000			(204,251)				(16,491)		
Ajustes de Períodos Anteriores	78,622				83,155				(4,533)		
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	B/. 5,881,067,467	B/. 305,269,804	B/. 40,174,994	B/. 3,237,523	B/. 1,727,392,734	B/. 1,955,080,900	B/. 950,557,076	B/. 269,270,047	B/. 620,768,557	B/. 9,315,832	
Saldo al 1 de Enero de 2015	B/. 5,881,067,467	B/. 305,269,804	B/. 40,174,994	B/. 3,237,523	B/. 1,727,392,734	B/. 1,955,080,900	B/. 950,557,076	B/. 269,270,047	B/. 620,768,557	B/. 9,315,832	
Remesas Internas	3,794,309				3,293,092				501,217		
Resultado de Operaciones	736,437,807	48,595,973	16,302,977	1,257,642	196,730,144	43,793,383	327,866,854	9,979,329	91,240,934	670,571	
Revaluaciones y Donaciones	32,300,849					32,296,028			4,821		
Ajustes de Períodos Anteriores	(109,982,577)	42,789,764	9,272,897	8,443	(5,132,046)	(39,399,022)	(121,540,758)	239,639	3,774,332	4,174	
Aportes para la Sostenibilidad del Régimen 2011	26,881,197					26,881,197					
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	B/. 6,570,499,052	B/. 396,655,541	B/. 65,750,868	B/. 4,503,608	B/. 1,922,283,924	B/. 2,018,652,486	B/. 1,156,883,172	B/. 279,489,015	B/. 716,289,861	B/. 9,990,577	

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 2015 y 2014

NOTA 1 RESUMEN DE LA LEGISLACIÓN:

RÉGIMEN LEGAL:

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

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

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

a. Riesgos de Invalidez, Vejez y Muerte:

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



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

b. Riesgos de Enfermedad y Maternidad:

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

c. Riesgos Profesionales:

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



d. Programa de Administración de los Riesgos:

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

NOTA 2 RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:

Aquellos Principios de Contabilidad específicos de mayor significación, así como métodos de aplicación de esas normas que se 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. En el caso de los ingresos, la entidad utiliza el principio contable de acumulación (método de devengado) para los convenios de pagos incluyendo el Gobierno Central y para la recaudación de la planilla regular se emplea el método de caja (Norma 21 de Contabilidad Gubernamental).

Los ingresos en concepto de cuotas empleado empleador correspondiente a la facturación que no se ha pagado ni formalizado a través de convenios de pago, se mantienen en cuentas de orden, las cuales se revierten al momento de la recepción del pago o cuando se determine la autenticidad de éstas.

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

- c. Las inversiones están compuestas por instrumentos bursátiles de emisión Estatal y 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 negociables los cuales están constituidos por Letras y Notas del Tesoro Nacional. Las inversiones y documentos negociables se contabilizan a su costo de adquisición. La adquisición de instrumentos financieros cuyo valor negociado es superior a su valor nominal (Sobre valoración), 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. Referencia Nota Num. 5009/2013 DMySC-NC., fechada 02 de agosto 2013.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- e. La Provisión de Cuentas Incobrables se estableció mediante Resolución 7041-92 JD, permitió efectuar los registros contables para el establecimiento de la provisión, la cual se origina luego de un exhaustivo análisis de la documentación sustentadora de un detalle de empleadores considerados de difícil recuperación que permitió presentar al Pleno de la Junta Directiva, en su oportunidad, la respectiva solicitud de aprobación para el establecimiento de dicha provisión

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

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

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

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

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



- i. Los Fondos de Administración de los Riesgos y las Reservas de los Riesgos de Enfermedad y Maternidad, Invalidez, Vejez y Muerte y Riesgos Profesionales de la Institución y sus regímenes financieros están regulados por leyes que establecen el financiamiento de cada uno de los riesgos existentes.

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

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

Debido a la coexistencia de sistemas contables separados, Mainframe y SAFIRO que están tratando de integrar los eventos financieros que afectan cada riesgo de forma oportuna (recaudación, inversiones, pago de prestaciones económicas, gastos de funcionamiento, etc) se originan cuentas por cobrar y pagar entre riesgos, luego de plasmar los conceptos correspondientes al Balance General por riesgo. Estas cuentas por cobrar y pagar entre riesgos que corresponde a Alquileres y de Riesgos Profesionales, se compensan periódicamente mediante la redistribución de las inversiones en depósitos a plazos fijos que mantiene la institución.

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

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



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

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

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

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

- m. Proyectos Colectivos de Vivienda: El monto registrado como inversión en Proyectos de vivienda en Ejecución, corresponde al saldo incobrable de aquellos promotores a los cuales la Caja de Seguro Social no pudo ejecutar la recuperación de los fondos facilitados para la construcción de viviendas de interés Social (Capital e Interés).
- n. Desde el mes de junio 2012 se inició la implementación del Sistema Administrativo y Financiero SAFIRO que busca dotar a la C.S.S. de una plataforma tecnológica que facilite llevar una contabilidad por Riesgo.

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

La Contabilidad Gubernamental se llevará de forma que integre la información presupuestaria y financiera de manera que se produzcan informes que sean capaces de medir la ejecución presupuestaria sin dejar de lado los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Es importante mencionar las características de la Contabilidad Gubernamental:

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



Esta integración se pone de manifiesto en los momentos contables.

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

La Caja de Seguro Social realiza sus registros bajo el principio de Obligatoriedad de Compromiso y Derechos o sea, todo Gasto debe ser registrado contra una Cuenta por Pagar y todo Ingreso debe ser registrado contra una Cuenta por Cobrar.

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

Para cumplir con esta labor se contó con la asistencia de la Contraloría General de la República, ente normador del Sector Público.

Paralelo a la implementación del Sistema Administrativo y Financiero SAFIRO, entró en funcionamiento el Sistema de Ingresos y Prestaciones Económicas SIPE, el cual se implementó para la recaudación de la Planilla de Declaración de Cuotas Empleado Empleador y sus diferentes conceptos y los demás ingresos de la Institución. Este sistema ha sido implementado tanto en unidades ejecutoras de la ciudad capital como en las diferentes unidades ejecutoras del interior de la República.

Es importante señalar parte del contenido de la nota DNC-SD-M-193-2013 del 23 de julio de 2013, como se presenta a continuación:

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

1. Momentos Presupuestarios
2. Entrada de Mercancía / Recepción de Factura
3. Compras de Activos Fijos
4. Compras al Contado
5. Registro del Pagado en la Contabilidad Gubernamental
6. Auxiliares a Proveedores
7. Contabilizaciones técnicas e internas, compensación de partidas abierta”

Consideramos importante ampliar ciertos conceptos relacionados:

Compras al contado: El registro se realiza mediante la generación de una cuenta de anticipo; sin embargo, en la Contabilidad Gubernamental esto conlleva la generación de una Cuenta por Pagar. El GRP no requiere la generación contable de una cuenta por pagar, para hacer efectivo el pago, toda vez que realiza el registro afectando la cuenta de banco contra la cuenta de anticipos Concedidos. Una vez recibido el bien o servicio requerido el contador establece la cuenta por pagar y realiza la compensación correspondiente.

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

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

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

Con la transacción MIRO (Recepción de factura la cuenta 321.00.000.00 puede saldar el importe de la cuenta por pagar y registrar el importe en la cuenta asociada del proveedor.

Los contadores validaran como parte de las actividades de cierre mensual la compensación de la cuenta 321.00.000.00 para que no refleje saldos pendientes por compensar

Base para la Preparación de los Informes Financieros

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

Moneda Funcional:

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



Declaración de Cumplimiento:

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

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

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

En Main Frame se mantienen los registros correspondientes a las transacciones de Prestaciones Económicas, Inversiones, Préstamos Hipotecarios, Cuentas por Cobrar – prestatarios, Bienes Raíces, Cuentas por Cobrar –Alquileres-Inquilinos, Planilla de Recursos Humanos, Registros Contables de Ingresos – Recaudación y Centro de Préstamos de Pensionados y Jubilados

Al no contar totalmente con los sistemas descritos en los párrafos anteriores en línea, limitan poder cumplir totalmente con el sistema de Contabilidad Gubernamental.

Los módulos implementados y que están en funcionamiento en las unidades ejecutoras de la Institución son: Contabilidad General (GL), Cuentas por Pagar (AP), Cuentas por Cobrar (AR) el cual incluye las multas a proveedores y descarte de dañados y vencidos, Tesorería, Administración de Materiales (MM), Presupuesto (FM), Cuentas por Cobrar por Seguimiento a Créditos Hipotecarios, Inventario de Farmacia, Administración y Desarrollo de Personal.

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

Para los años 2012, 2013, 2014 y 2015 sigue pendiente la segregación de los activos cuando se trata de la adquisición de más de un activo en un mismo pedido, también los traslados de equipo de una Unidad Ejecutora a otra cuando involucra un cambio de riesgo.

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

Contabilizaciones Técnicas e Internas:

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

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

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

Auxiliares de Proveedores:

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

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

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

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

Registro de Pagado en la Contabilidad Gubernamental:

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

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



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

La información financiera del periodo 2012, fue presentada de acuerdo a la reglamentación para la preparación de información financiera Decreto N°04 de 8 de enero de 1993, emitido por la Contraloría General de la República, con la metodología agrupación de cuentas, según el formato presentado en el Decreto aludido. No obstante, para la presentación de la información financiera del periodo comprendido de enero a diciembre 2014 y 2015, se ha retomado el modelo financiero anterior (2011), que consiste en desagregar aquellos rubros que se consideran de importancia sensitiva para los análisis actuariales y estadísticas internas atendiendo los requerimientos que en el transcurrir del tiempo han surgido por parte de los usuarios directos de la información tanto a nivel interno como externo entre los cuales prevalecen recomendaciones del Departamento de Actuarial de la Dirección Ejecutiva Nacional de Prestaciones Económicas, Dirección de Finanzas, miembros de la Junta Técnica Actuarial, entre otros.

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

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

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

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

Amparado en lo establecido en dicho reglamento, la Institución por medio de la Unidad Técnica de Inversiones –UTEI- realiza compra de Instrumentos Financieros en el mercado nacional regularmente, ya sea con prima o descuento.

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



Dispersión de los Ingresos en Banco

Con el objetivo de presentar una información lo más cercano a la realidad posible, se ha procedido a realizar la dispersión manual de los ingresos recaudados en base a la información suministrada por SIPE, en el caso de la recaudación en cuotas empleado empleador y tomando como referencia su fuente original, en aquellos conceptos para los cuales existen cuentas financieras específicas.

Esta dispersión se ha realizado dentro de la Cuenta General No. 1, utilizando la opción de los riesgos y componentes que brinda la herramienta SAFIRO; no obstante, se está trabajando para que la carga de los ingresos recaudados pueda ser dirigida a las cuentas bancarias independientes de cada riesgo y así complementar y fortalecer la contabilidad independiente de cada riesgo y componente que se requiere.

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

Esta acción se tomó como una alternativa útil para presentar la información del rubro de Caja y Banco de una forma más razonable y acorde a la realidad de la institución. Esto no implica el hecho que se haya dejado de lado la meta de poder tener tanto los ingresos como los gastos de cada Riesgo separado en lo concerniente al manejo bancario ya que actualmente los gastos tienen una codificación específica que los identifica con el Riesgo afectado.

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

- a. Atendiendo las recomendaciones y cumpliendo con los ajustes señalados por la Auditoría Externa en rubros como: Fondos Fijos, Cuentas de Órdenes de Compra, Mercadería por Recibir, Intereses por Cobrar en Préstamos Hipotecarios, Abonos por Aplicar en Préstamos Hipotecarios, Cuentas por Cobrar – Convenio de Pago entre otros y el Tratamiento contable de los Fideicomisos, Prima de Antigüedad, Fondo I.R.H.E. – I.N.T.E.L., se aplica la Resolución de Junta Directiva N° 8803 - 93 J.D. del 22 de diciembre de 1993.
- b. Con la entrada en vigencia la Ley N° 51 de 27 de diciembre de 2005, en su Capítulo VII – Financiamiento, Artículo 101, se define en base al 10% de las primas cobradas por Riesgo Profesional, como el parámetro aplicable para generar los recursos para cubrir los gastos que demande la gestión de administración de la Institución. De igual forma, el Programa de Administración de Riesgos se financiará de forma independiente con los recursos establecidos en el Capítulo VIII – Fondos y Gastos de la Gestión Administrativa.



- c. Con la Ley N° 51, Orgánica de la Institución, en su Artículo 223 se establece el aporte especial de los empleadores para coadyuvar al financiamiento y sostenimiento del Riesgo de Enfermedad y Maternidad, pagando una cuota adicional a la dispuesta en el Artículo 130 de esta Ley por un lapso de cinco (5) años, con un porcentaje variable por año. El porcentaje asignado a las cuotas pagadas por los empleadores es equivalente al punto veinticinco (0.25%) para el 2010. La vigencia de este Artículo 223 concluye al 31 de diciembre de 2010.
- d. Reserva para saldos morosos (capitales/ intereses) de dudosa recuperación de los Préstamos Especiales a la Asociación de Empleados: Resolución de Junta Directiva N° 7038 - 92 - J.D. del 9 de junio de 1992, se aprueba la creación de esta reserva y se efectúa el registro en la cuenta 1514-01-10 Préstamos Especiales – Asociación de Empleados y la cuenta 1416-01-10 de Intereses por cobrar – Asociación de Empleados.
- e. Provisión para medicamentos vencidos y dañados: Mediante Resolución N° 7039 - 92 - J.D. del 9 de junio de 1992 se aprueba la creación de una reserva equivalente al 5% sobre los saldos que reflejan las cuentas del mayor general del inventario neto.
- f. Reserva para saldos morosos (capitales/intereses) de dudosa recuperación del Programa Colectivo de vivienda: Mediante Resolución de Junta Directiva N° 7040-92-J.D. del 9 de junio de 1992 se aprobó la creación de una reserva sobre los saldos morosos considerados de dudosa recuperación, que reflejan las cuentas del Mayor General en la cuenta 1428 – Interés por Cobrar Inversión de Proyecto colectivos de Vivienda en Ejecución y la cuenta 1528 – Inversión de Proyectos de Vivienda en ejecución.
- g. La Provisión para Cuentas Incobrables fue establecida mediante Resolución de Junta Directiva N° 7041 – 92 J.D. del 9 de junio de 1992. Se refiere a la determinación de saldos de la Cuota de Empleadores considerados de difícil recuperación y al registro a nivel de Mayor General de toda la facturación emitida, a través del sistema de Planilla Pre-Elaborada con facturación directa, en la cual se incluye la Facturación de Oficio, contra una cuenta de Crédito Diferido, que será debitada al momento de la recepción del pago o cuando se determine la autenticidad de éstas.
- h. Reserva para Contingencias y Gastos de Ajustes: En atención a las Resoluciones de Junta Directiva N° 13,421 - 96 - J.D. del 26 de septiembre de 1996 y N° 8975 - 94 - J.D. del 24 de febrero de 1994 N°35718 del 4 de mayo de 2004 se autoriza a la Dirección General a crear reservas para auto asegurar contingencias de incendio y vida, edificio y contenido y automóvil, respectivamente.
- i. La Toma de Inventario Físico y adecuación de registros de Mobiliario y Equipo (activo Fijo), se fundamenta en la Resolución de Junta Directiva 39-983-2007-J.D. fechada 23 de octubre de 2007, autoriza a la Dirección Nacional de Contabilidad a realizar los cierres de las cuentas de Mobiliario y Equipo, y registrar el resultado de los inventarios físicos y completar la depuración de los saldos de aquellas cuentas financieras que así lo requiera. Producto de estos inventarios pueden resultar saldos a favor o en contra las cuales serán cerradas cuando culmine la toma de inventario físico a nivel nacional.



- j. El traslado de los Fondos de los Fideicomisos a las Reservas de la Institución, se fundamenta en Resolución de Junta Directiva N° 38495-2006 JD que autoriza el traslado e integración a las reservas contables de los Riesgos de Invalidez, Vejez y Muerte (IVM) y Riesgos Profesionales de los siguientes Fideicomisos: Fondo Especial de Jubilados y Pensionados, Fondos de Ajustes de Pensiones y Fondo de Fideicomisos de Invalidez, Vejez y Muerte (IVM).
- k. Con la Ley N° 51, Orgánica de la Institución, en su Título III se conforma el Fondo Fiduciario a favor de la Caja de Seguro Social estableciendo específicamente un fideicomiso para el Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte (IVM) aprobado por el Decreto de Gabinete 16 del 25 de junio de 2008, cuyo fiduciario será el Banco Nacional de Panamá (BNP) reglamentado por el Decreto Ejecutivo 117 del 18 de diciembre de 2008. Para efectos de contabilidad se han considerado y efectuado los registros contables pertinentes a la fecha en razón de los requerimientos de los Artículos del 212 hasta el 220 contenidos en dicho Título.
- l. La Junta Técnica Actuarial ha efectuado sus recomendaciones sobre la situación actuarial del Régimen de IVM de la Caja de Seguro Social, las cuales han sido acogidas por la Junta Directiva e instruido a la Administración la implementación de las recomendaciones mediante las siguientes resoluciones:
- Resolución N° 40974 – 2008 – J.D. de 23 de diciembre de 2008
 - Resolución N° 42009 – 2010 – J.D. de 27 de mayo de 2010
 - Resolución N° 48237 –2011 – J.D. de 20 de mayo 2014

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

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

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



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

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

- n. El Reglamento de Seguros Colectivos Componente de Ahorro Personal del Subsistema Mixto: Colectivo de Renta Vitalicia y Colectivo de Pensión por Invalidez, fue aprobado mediante Resolución de Junta Directiva N° 41055-2009 -JD, de 17 de febrero de 2009.
- o. Mediante Resolución de Junta Directiva N° 40679-2008-JD y la Resolución N°39609-2007 JD fechada 08 de mayo 2007, por la cual se reglamenta la inversión de los fondos de las reservas correspondientes a cada uno de los riesgos administrados por la Institución.
- p. Préstamos Personales a Pensionados y Jubilados: la Ley 51 – Art. 108, numeral 8 y el Art. 112 establece que la Caja de Seguro Social podrá invertir en la creación de una cartera de préstamos personales a jubilados y pensionados; tanto los fondos para la inversión como los rendimientos corresponden al Riesgo de I.V.M.
- q. Resolución 18447-99 JD de diciembre 1999 y Resolución 18694-00 JD de febrero 2000 por medio de las cuales se autoriza la transferencia y fondos y el inicio de operaciones a la unidad administrativa encargada de administrar las inversiones de los fondos del SIACAP asignados a la Caja de Seguro Social.
- r. Decreto de Gabinete 51 del 21 de diciembre 2006, Ley 22 del 13 de abril 2009, Ley 70 del 06 de septiembre de 2011: estas leyes y decretos conceden aumentos a los pensionados y jubilados con cargo al Tesoro Nacional.
- s. Decreto Ejecutivo 704 del 22 de julio de 2013, Ley 13 del 29 de marzo de 2010, mediante la cual se conceden las Pensiones Vitalicias a los pacientes afectados por el consumo de Dietilenglicol.
- t. Resolución de Junta Directiva 46,090-2011 JD fechada 06 de octubre de 2011 por medio del cual se aprueba el Reglamento de Préstamos Personales a Jubilados y Pensionados, publicado en Gaceta Oficial 26905-C 1 de nov 2011.



NOTA 4 CAJA Y BANCO

	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco	B/. 189,364,653	B/. 534,945,491
Caja Recaudación	6,445,430	25,633,582
Plazos Fijos	1,520,805,826	1,174,276,324
Fondo de Caja	255,827	245,937
	B/. <u>1,716,871,736</u>	B/. <u>1,735,101,334</u>

Dentro del rubro de Caja y Banco se incluyen las cuentas: Haberes de Pacientes Pensionados correspondientes a fondos pertenecientes a pensionados, cuyo custodio es la C.S.S., debido a que los beneficiarios carecían de un representante responsable para el manejo debido de su pensión.

El efectivo registrado en el banco ha disminuido sustancialmente producto del incremento en las colocaciones de depósitos a plazo fijo en las instituciones bancarias principalmente del Sector Privado debido a que ofrecen intereses un poco más atractivos.

Los intereses en depósitos a plazo fijo han fluctuado entre 0.020 y 4.250% para el período terminado el 31 de diciembre de 2015.

Préstamos Personales a Pensionados y Jubilados. La Ley 51 en su artículo 108, numeral 8 y el artículo 112 establece que La Caja de Seguro Social podrá invertir en la creación de una cartera de préstamos personales a jubilados y pensionados.

Tanto los fondos para la inversión, como los rendimientos corresponden al Componente de Ahorro Personal del Subsistema Mixto de Pensiones del Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte.

Los depósitos a plazo fijo mantenidos por la Institución cuya fecha de vencimiento es menor a un plazo de 12 meses para su conversión a efectivo son parte de esta nota clasificados dentro del renglón de Plazos Fijos, para el período terminado el 31 de diciembre de 2015 se observa un incremento importante en este concepto.

Desde el período 2013, la Dirección Nacional de Contabilidad ha tratado de buscar un mecanismo adicional para lograr plasmar la información de los ingresos recaudados producto del cobro de la planilla de cuotas empleado empleador lo más apegado a la realidad usando las facilidades que ofrecen las herramientas tecnológicas (SIPE, SAFIRO).

Para lograr esto la Dirección Ejecutiva Nacional de Innovación y Tecnología suministra el archivo con los ingresos recaudados en el cobro de la planilla de declaración de cuotas empleado empleador segregados por riesgo y componente, de esta forma se realiza la carga de los ingresos al sistema SAFIRO.

Esto también aplica a los siguientes conceptos (aportes, ingresos financieros, multas, recargos intereses y otros ingresos).

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

Esta deficiencia trae como consecuencia directa que las principales cuentas bancarias se muestren con saldo contrario a su naturaleza en libro (sobregiro).

Para corregir esto, se optó por aplicar la metodología de presentación del rubro de Caja y Banco (Nota No. 4) vigente hasta marzo de 2012. El mismo está conformado por las cuentas bancarias de uso común en la Institución (fondos de trabajo, cuentas corrientes, depósitos plazo fijo a corto plazo, cajas menudas y recaudación – caja) y se clasifican por riesgo según su uso corriente.

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

Es importante indicar que es necesario que se implemente el uso de cuentas de banco independientes por riesgo para lograr una dispersión correcta de los ingresos que corresponden a cada riesgo y componente y que actualmente son depositados en la cuenta de banco principal (Cuenta General No. 1).

Aquellos ingresos que fueron recaudados y depositados en banco y no han sido procesados (dispersados por conceptos) permanecen como cobros por aplicar y se reflejan en el Balance General como parte de los Pasivos Diferidos.

Al momento que sean dispersados en los conceptos correspondientes serán clasificados en el Estado de Resultado como ingresos de período anteriores si su ingreso fue efectivo hasta el 30 de noviembre y su dispersión efectuada después del 1 de enero.

NOTA 5 INVERSIONES EN VALORES**Inversiones a Corto Plazo**

			<u>31 de Diciembre de</u>	
			<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>Períodos</u>	<u>Tasas (%)</u>		
Bonos de Ahorro	2008 - 2011	5.000		B/.
Bonos de Ahorro S. Mixto	2008 - 2011	5.000		
Bonos Globales			B/.	B/.
B. de Ahorro.Seg.Col. R.Vit	2008 - 2011	5.000		7,500,000
Letras del Tesoro	2011 - 2012	0.660 - 0.860	B/.	B/.
Letras del Tesoro S.Mixto	2009 - 2010	0.660		
Notas del Tesoro	2011 - 2013	2.500 - 3.500		
Bonos Corporativos	2012 - 2013	3.250		
Bonos Corp. S.Mixto	2009 - 2012	5.750		
B. Corp. Seg.Col. R.Vit. e Inv.	2009 - 2012	5.750		
Bonos Corporativos	2009 - 2012	Variable	19,630,000	
V. Comer.Negociables	2011 - 2013	3.000 - 3.250	25,000,000	8,000,000
CERPAN			39,223	45,953
			B/.	B/.
			<u>44,669,223</u>	<u>15,545,953</u>

Inversiones a Largo Plazo

			<u>31 de Diciembre de</u>	
			<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>Períodos</u>	<u>Tasas (%)</u>		
Bonos Rotativos	2010 - 2015	4.000		
Bonos de Tesoro	2012 - 2022	5.625	B/.	324,844,000 B/.
Bonos Ahorro S.Mixto	2008 - 2011	5.000		324,844,000
Bonos Corporativos	2009 - 2017	6.350 - 4.500	131,000,000	43,000,000
Bonos Globales	2008 - 2036	5.200 - 7.250	384,494,000	384,494,000
Notas del Tesoro	2011 - 2018	2.500 - 3.617	542,898,000	542,898,000
Valores Neg. Comer.			10,000,000	
Bono Cupon Cero	2012 - 2042	6.250	50,000,000	50,000,000
Otras Inversiones			83,300	
Acciones de Latinclear				81,175
			B/.	B/.
			<u>1,443,319,300</u>	<u>1,345,317,175</u>

En las inversiones en documentos negociables se aprecia incrementos solamente en Bonos Corporativos y Valores Comerciales Negociables. Esta situación se debe a que no hay ofertas atractivas en el mercado de valores en los cuales la Caja de Seguro Social pueda concretar la inversión de sus reservas.



NOTA 6 INVERSIONES EN DEPÓSITOS A PLAZO FIJO

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
Banco Nacional de Panamá	B/. 1,101,700,890	B/. 1,242,803,549
Caja de Ahorros	658,877,724	578,128,371
Banca Privada	697,959,506	83,141,304
	B/. 2,458,538,120	B/. 1,904,073,224

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

Los depósitos a largo plazo invertidos en el Banco Nacional de Panamá presentan una disminución de B/141,102,659., debido a la baja tasa de interés que ofrece, lo cual no representa una buena opción de inversión para nuestra institución.

Los fondos depositados en la Caja de Ahorros presentan un incremento de B/.80,749,353. debido a que las tasas de interés son más atractivas para la inversión de nuestras reservas.

Sin embargo, en la banca privada hemos identificado mejores oportunidades de inversión debido al ofrecimiento de mejores tasas de interés. Estas colocaciones se realizan en bancos con grado de inversión y luego de ser aprobados to por la Junta Directiva de la Institución, refrendo de Contraloría General de la República. En base a lo dispuesto en el Artículo 101 numeral 14 de la Ley N° 51 Orgánica de la Caja de Seguro Social y en atención a las instrucciones de la Dirección General, se proceden a registrar en el Riesgo de Administración los excedentes anuales que resultaron de la gestión administrativa que realizó la Institución en calidad de fiduciario de los fondos del Plan de Retiro Anticipado Autofinanciable (PRAA), Sistema de Ahorro y Capitalización de los Servidores Públicos (SIACAP) y Plan de Jubilaciones Complementarias para ex-funcionarios del I.R.H.E. e I.N.T.E.L. conocidos como Plan Bahamas.

NOTA 7 CUENTAS POR COBRAR

	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Gobierno Central</u>		
Cuota Obrero Empleador	B/. 18,437,607	B/. 16,744,591
Riesgos Profesionales		2,287,592
Planilla del Fondo Complementario	21,593,837	7,414,117
Tesoro Nacional - Jubilaciones Especiales	14,777,780	8,416,675
Aumento a Jubilados	373,870	117,640
**CXC Aumento Ley 27	81,927,779	
Fabricación de Bebidas Alcohólicas Administración		776,092
*Aporte del Estado 0.8% de Salarios Básicos Aseg	94,637,757	77,070,427
*Aporte del Estado 0.8% de Salarios Básicos Pen. Jub	402,398	
Aporte de Estado - Junta Técnica Actuarial	35,000	35,000
Aporte del Estado Atención de Salud	12,500,000	
Aporte del 2% sobre la deuda del Est. en T. Valores del E	10,250,000	
Aporte del Imp. Selec. al cons. de Bebidas Gaseosas, Al	1,806,360	1,030,243
**Aumentos a Jubilados y Pensionados	36,974,788	29,611,234
Venta de Bienes y Servicios	944,549	923,700
Alquileres por Cobrar	2,412,303	2,435,194
	297,074,028	146,862,505
<u>Entidades Descentralizadas y Municipales</u>		
Cuota Obrero - Empleador	4,965,001	1,998,509
<u>Empresas Privadas</u>		
Cuota Obrero Empleador		
Convenios de Pago - Cuota Obrero Patronal	77,150,927	101,105,260
	77,150,927	101,105,260
<u>Otros</u>		
Bienes por Cobrar		
Administradora de Inversiones (SIACAP)	119,716	91,850
Plan de Retiro Anticipado Autofinanciable (PRAA)	91,562	107,788
Entidades Financieras	1,676,988	1,667,177
Empleados	809,193	703,153
Otras	23,211,208	15,999,482
	25,908,667	18,569,450
	B/. 405,098,623	B/. 268,535,724

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



*El establecimiento oportuno de la cuenta por cobrar al Estado en concepto del Aporte de 0.08% de los Salarios Básicos se ha visto impactado directamente por el desfase en la dispersión de la recaudación en concepto de cobros efectuados a la planilla de declaración de cuotas empleado empleador, como consecuencia directa de la implementación del Sistema de Ingreso y Prestaciones Económicas SIPE.

**Para el período terminado el 31 de diciembre de 2015, las cuentas por cobrar en concepto de Aportes del Estado para hacer frente a los aumentos otorgados a los pensionados y jubilados a nivel nacional se ha incrementado debido al registro oportuno de la Cuenta por Cobrar al Estado y al retraso en la remisión de las respectivas transferencias por parte del Tesoro Nacional.

Los Convenios de Pago realizados por los patronos con el objetivo de cumplir con los pagos de planillas vencidas se ha incrementado en B/.2,966,492., para el período 2015.

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

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

Según el artículo N°222 de la Ley 51, Orgánica de la Institución el Estado realizará un aporte anual de B/. 25,000,000, destinados a fortalecer la atención en salud. El Decreto de Gabinete N°14 del 22 abril del 2009 le da carácter permanente a este Aporte.

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

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

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 2014, el gran total de cuentas incobrables acumuladas se resumen a continuación:

<u>Resolución N°</u>	<u>Fecha</u>	<u>Monto</u>
39248 - 2006 - J.D.	30-nov-06	B/. 15,554,466
39849 - 2007 - J.D.	30-ago-07	5,971,602
40214 - 2008 - J.D.	03-ene-08	5,049,886
40800 - 2008 - J.D.	25-sep-08	3,989,139
41242 - 2009 - J.D.	09-may-09	1,806,111
41580 - 2009 - J.D.	22-oct-09	1,990,327
45890 - 2011 - J.D.	19-jul-11	817,834
46068 - 2011 - J.D.	27-sep-11	716,976
		B/. <u>35,896,341</u>

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

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

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



NOTA 8 INTERESES POR COBRAR

	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bonos de Ahorro	B/. 88,333	B/.
Bonos del Tesoro	6,911,603	8,828,479
Otros Intereses	12,984,250	12,968,523
Intereses x Moros. Gob.C. Aporte Aten Salud	250,000	
Intereses x Moros. Gob.C. Aporte Cerv y Lic.	180,397	
Intereses en Notas del Tesoro	9,551,111	5,013,325
Intereses en Letras del Tesoro	372,294	-1,129,266
Intereses en Depósito - Plazo Fijo	25,429,059	23,970,481
Intereses y Comisiones por Cobrar	8,223,180	6,017,423
	B/. <u>63,990,227</u>	B/. <u>55,668,965</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>2015</u>	<u>2014</u>
Inventarios		
Alimentos y Bebidas	B/. 2,132,322	B/. 1,164,490
Textiles y Vestuario	5,367,368	6,058,496
Combustibles y Lubricantes	390,749	647,830
Productos de Papel	2,502,641	2,615,593
Productos Químicos y Conexos	110,035,838	62,417,161
Materiales de Construcción y Manten	2,260,625	1,754,166
Útiles y Materiales Diversos	75,248,799	67,080,261
Repuestos	3,196,352	2,930,853
Otros		502,229
	<u>201,134,694</u>	<u>145,171,079</u>
Provisión para Med. Vencidos y Dañados	<u>(10,470,504)</u>	<u>(7,341,190)</u>
	B/. <u>190,664,190</u>	B/. <u>137,829,889</u>

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



Esta provisión abarca todos los inventarios que mantienen la Institución y las Remesas Internas de Medicamentos e Insumos y Otros.

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

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

NOTA 10 PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
<u>Largo Plazo</u>		
Préstamos Hipotecarios	B/. 24,525,936	B/. 25,965,163
Provisión para Incobrables	(186,195)	(186,195)
	B/. <u>24,339,741</u>	B/. <u>25,778,968</u>

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

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

De acuerdo con la codificación y clasificación aplicada para la Contabilidad Gubernamental no existe una codificación contable para separar el corto plazo del largo plazo en las inversiones en préstamos; por consiguiente la Dirección Nacional de Contabilidad ha tomado la iniciativa de buscar un mecanismo que permita presentar esta parte de la información de forma clara y correcta.

NOTA 11 PRÉSTAMOS ESPECIALES

	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Corto Plazo</u>		
Préstamos Especiales	B/. <u>1,342,610</u>	B/. <u>977,433</u>
	B/. <u>1,342,610</u>	B/. <u>977,433</u>
<u>Largo Plazo</u>		
Banco Hipotecario Nacional	B/. _____	B/. 8,413,159
Préstamos Especiales	6,488,970	
Prest a Jub y Pensionados	<u>16,825,015</u>	<u>11,990,077</u>
	B/. <u>23,313,985</u>	B/. <u>20,403,236</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.

De acuerdo con la codificación y clasificación aplicada para la Contabilidad Gubernamental no existe una codificación contable para separar el corto plazo del largo plazo en las inversiones en préstamos; por consiguiente la Dirección Nacional de Contabilidad ha tomado la iniciativa de buscar un mecanismo que permita presentar esta parte de la información de forma clara y correcta.

Préstamos Personales a Pensionados y Jubilados. La Ley 51 en su artículo 108, numeral 8 y el artículo 112 establece que La Caja de Seguro Social podrá invertir en la creación de una cartera de préstamos personales a jubilados y pensionados.

Tanto los fondos para la inversión, como los rendimientos corresponden al Componente de Ahorro Personal del Subsistema Mixto de Pensiones del Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte.



NOTA 12 INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

		31 de Diciembre de <u>2015</u>	<u>2014</u>
Edificio y Mejoras	B/.	297,065,417	B/. 290,423,297
Mobiliario y Equipo		496,036,747	446,812,311
Equipo Rodante y Marítimo		31,685,886	29,379,688
Bienes Culturales		1,176,426	1,170,750
Equipo de Seguridad		3,272,481	3,235,663
		829,236,957	771,021,709
Depreciación Acumulada		(383,452,680)	(341,170,320)
		445,784,277	429,851,389
Terrenos		34,542,834	34,542,834
Construcciones en Proceso		453,012,833	332,986,102
		487,555,667	367,528,936
	B/.	933,339,944	B/. 797,380,325

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

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

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

NOTA 13 BIENES REPOSEÍDOS

		31 de diciembre de <u>2015</u>	<u>2014</u>
Bienes Recibidos en Pago	B/.	7,950,849	B/. 8,149,114
	B/.	7,950,849	B/. 8,149,114

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

Durante el período fiscal 2009 se efectuaron correcciones y ajustes a las cuentas contables de los Proyectos Colectivos de Vivienda por el monto total de B/. 12,751,158, los registros iniciales definidos en el remate judicial incluyeron erróneamente viviendas con hipotecas concedidas a prestatarios que habían culminado sus trámites con otras entidades financieras. Consecuentemente, la Reserva para cobros de Dudosa Recuperación de los Proyectos Colectivos de Vivienda también fue ajustada por el mismo monto a efectos de la corrección y debido balance de cuentas contables.

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

NOTA 14 BIENES DISPONIBLES PARA LA VENTA

	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Edificios</u>		
Bienes Ad. Para la Venta Edificios - Admon.	B/. 16,844	B/. 2,125
Bienes Ad. Para la Venta Edificios - I.V.M	638,065	
Bienes Ad. Para la Venta Edificios - R.PROF.	6,177	194,319
	B/. 661,086	B/. 196,444
<u>Terrenos</u>		
Bienes Ad. Para la Venta Terreno - Admon.	B/. 36,000	B/. 25,500
Inventario para la Venta		1,355
Bienes Ad. Para la Venta Terreno Enf. y Mat.	413,710	140,800
Bienes Ad. Para la Venta Terreno I.V.M.	224,232,472	192,489,960
Bienes Ad. Para la Venta Terreno Fideicomiso - I.V.M.	197,684,493	197,684,493
Bienes Ad. Para la Venta Terreno Fideicomiso - R.P.	2,178,507	2,178,507
	<u>424,545,182</u>	<u>392,520,615</u>
	B/. 425,206,268	B/. 392,717,059

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

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

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

NOTA 15 OTROS ACTIVOS

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
Licencias de Microsoft	B/. 54,777,577	B/. 53,817,497
Convenio - Ministerio de Salud	8,501,371	9,528,973
Medicamentos Vencidos	559,925	532,608
Asociación de Empleados Préstamo	1,200,000	1,200,000
Asociación de Empleados	367,718	
Fondos por Recuperar	306,286	306,287
Incumplimiento de Becas	539,337	582,491
Gastos por Amortizar	42,605,961	50,169,295
Intereses Asociación de Empleados		367,718
Anticipos Concedidos	1,377,987	1,622,688
Anticipos Concedidos Dep Plazo Fijo	88,089,712	167,443,000
Aporte del Est. por Fideicomiso de I.V.M. y R.	16,500,000	16,500,000
Cobranza Dudosa Intereses Asoc de Emp CSS	2,057,791	1,977,779
	216,883,665	304,048,336
Provisión para Cuentas Incobrables *	(6,090,748)	(5,168,933)
Provisión para Cuentas Incobrables **	(1,667,595)	(1,667,595)
Provisión Empresas Inactivas Med. Vencidos	(246,003)	(246,003)
Provisión para Cuentas Incobrables ***		(35,895,743)
Depreciación y Amortización	(24,919,208)	(15,540,398)
	B/. 183,960,111	B/. 245,529,664

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

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

En el año 2013 la Caja de Seguro Social suscribió un Convenio con la Universidad de Las Américas UDELAS para facilitar la práctica clínica de los últimos 6 meses de los estudiantes de las carreras Técnico en Instrumentación Quirúrgica, EKG Licenciatura en Fisioterapia, Neurofisiología y Terapia Respiratoria provenientes de UDELAS.

Los montos correspondientes al Préstamo realizado a la Asociación de Empleados de la Caja de Seguro Social al igual que los Intereses de este préstamo tienen su provisión debido a la antigüedad de los saldos y por recomendaciones hechas en auditorías previas.*

Incumplimiento de Becas se compone de aquella suma por cobrar a funcionarios y ex funcionarios que luego de haber hecho uso del beneficio económico para llevar a cabo estudios no han cumplido el contrato con la institución y se reclasifica en Otros Activos debido a su antigüedad dando cumplimiento a lo establecido en las Normas de Contabilidad Gubernamental N°10.

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

Prima Sobre Valoración: la adquisición de instrumentos financieros cuyo valor negociado es superior a su valor nominal, la diferencia pagada en exceso se contabiliza como un gasto por diferir, mensualmente se amortiza al gasto corriente hasta el vencimiento del instrumento o mientras dure la tenencia del mismo.

Dentro del rango de los Anticipos Concedidos de codificación se habilitó la cuenta de anticipos por apertura de depósitos a plazo fijo, la cual muestra un saldo al 31 de diciembre de 2015 de B/.88,089,714.

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

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

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



Para el mes de diciembre 2015 la facturación emitida en concepto de planilla pre-elaborada asciende a B/.106,969,422. (incluye el sector privado) la misma se encuentra registrada en Cuentas de Orden atendiendo los señalamientos realizados por la Contraloría General de la República en auditorías previas hechas a la institución.

Es oportuno indicar que esta acción se había recomendado previamente luego del análisis de la metodología del registro de los ingresos en la institución por parte de Organismos Financieros Internacionales. En esta facturación se incluyen conceptos cuotas Empleado – Empleador, Prima de Riesgos Profesionales y Décimo Tercer Mes.

NOTA 16 TRIBUTOS RECAUDADOS – GOBIERNO CENTRAL

	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Seguro Educativo	B/. 33,066,389	B/. 30,354,608
Impto. Sobre la Renta	68,714,415	61,355,429
	B/. <u>101,780,804</u>	B/. <u>91,710,037</u>

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

NOTA 17 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Depósitos de Garantía	B/. 1,042,297	B/. 1,049,158
Otras Retenciones a favor de Terceros	796,137	776,319
Cheques no Reclamados	5,023,435	5,187,340
Convenio con Otras Entidades de Salud	10,111,682	10,815,349
Créditos Patronales	29,228,681	26,509,718
Retenciones SIACAP	102,683	1,017
Pago Anticipado por Aumento a Jubilados y Pensionados	2,579,533	20,234,819
Cuentas por Pagar - Otras	119,918,968	194,400,927
	B/. <u>168,803,416</u>	B/. <u>258,974,647</u>

Para la presentación del ejercicio terminado el 31 de diciembre 2013 se modifica la parte del pasivo del Balance General presentando la Nota 17 Otras Cuentas por Pagar y se re plantea en su estructura financiera anterior e incorporan en el Balance General la información de los Proveedores de Bienes y Servicios y Servicios Médicos Externos. Se añade el detalle de Tributos, Sueldos y Pensiones por Pagar.

Es importante mencionar que los compromisos (cuentas por pagar) adquiridos luego de recibir bienes y servicios por parte de los proveedores se encuentran registradas bajo el concepto de Cuentas por Pagar-Otras.

Al 31 de diciembre de 2015 dentro del rubro Cuentas por Pagar Otras se encuentra la cuenta 329.01.046.02 por la suma de B/.88,,089,714. en concepto de aperturas de depósitos plazo fijo (registro ejecución presupuestaria de inversiones).

La cuenta financiera 3210000000, es la cuenta transitoria asignada, que se genera en el Módulo de Contabilidad, al procesar los movimientos de entradas de insumos, medicamentos u otros, en el sistema SAFIRO, producto de los procesos que se generan en el Módulo de Almacén mediante dos (2) transacciones MIGO/MR81N (registro de entrada de materiales y servicios) y MIRO (registra entrada de Factura), para generar el Informe de Recepción que certifica el recibo de la mercancía de acuerdo a los Procedimientos Administrativos vigentes de la Institución.

La misma muestra saldos, condición que no debiera reflejarse ya que deben afectarse simultáneamente, por lo que se están considerando medidas correctivas. Sin embargo, para el periodo 2015 ésta situación persiste.

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

A partir de marzo 2011 se segrega del total de Otras Cuentas por Pagar.

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

- a) Decreto de Gabinete N° 51 de 21 de diciembre de 2006 se autoriza el pago de un aumento con cargo al Tesoro Nacional a las pensiones de vejez, vejez anticipada, invalidez y sobrevivientes del Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte; las pensiones absolutas permanentes, parciales permanentes y sobrevivientes de Riesgos Profesionales y las jubilaciones otorgadas en base a las leyes especiales, vigentes al 31 de diciembre de 2006 y cuyo monto sea hasta quinientos Balboas (B/. 500.00) mensuales.
- b) Resolución de Gabinete 103 de junio de 2008 concedió una bonificación a los pensionados y jubilados por la suma de sesenta Balboas (B/. 60.00).



c) Decreto de Gabinete 31 de diciembre de 2008 concedió por una sola vez una bonificación por la suma de veinticinco Balboas (B/. 25.00).

d) Ley 22 de abril de 2009 concede un aumento a las pensiones hasta los Setecientos Balboas (B/. 700.00) de veinticinco Balboas (B/. 25.00) distribuidos de la siguiente manera: quince Balboas (B/. 15.00) a partir de abril de 2009 y diez Balboas (B/. 10.00) a partir de enero de 2010.

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

En el rubro de cuentas por pagar – otras se incluye Cuenta por Pagar Haberes de Pacientes Pensionados – Hospital Siquiátrico Nacional por un monto de B/. 16,769 en conceptos de pensiones cuyo beneficiarios no cuentan con un representante responsable para el manejo debido de su pensión.

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

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

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



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

NOTA 18 PASIVOS DIFERIDOS

	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Descuento en compra Instrumento Financieros: B/.	4,017,731	B/. 4,176,797
Cobros por Aplicar Pla Pre elaborada	93,925,550	86,933,757
Otros Pasivos Diferidos	85,467	204,497
Seguro Pagado Por Adelantado	150,746	
	B/. <u>98,179,494</u>	B/. <u>91,315,051</u>

La Institución tiene como práctica contable la amortización en el tiempo de las sumas generadas por los descuentos recibidos en la adquisición de documentos negociables clasificados como pasivos diferidos a efectos del Balance General, de acuerdo a requerimientos técnicos en razón de su importancia relativa y el concepto de cuenta contable para su adecuada revelación.

Este rubro de los Informes Financieros está compuesto por los siguientes conceptos; Descuentos en compras de Instrumentos Financieros, Cobros por Aplicar Planilla Pre elaborada, Primas de Seguros descontadas por Anticipado, Alquileres; Abonos a Préstamos y Venta de Bienes y Servicios, Descuentos en Instrumentos Financieros y Alcances de Auditoría.

Aquellos ingresos producto del cobro de las planillas de declaración de cuotas empleado empleador que fueron depositados en banco; pero, sin embargo, no han sido procesados debidamente por el proveedor SIPE permanecen como Cobros por Aplicar Planilla de Declaración de cuotas Empleado Empleador y se reflejan en el Balance General como parte de los Pasivos Diferidos.

Al momento que sean dispersados en los conceptos correspondientes serán clasificados en el Estado de Resultado como ingresos de período anteriores si su ingreso fue efectivo hasta el 31 de diciembre y su dispersión efectuada a partir de enero del siguiente año.

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

Según Nota DENFA 1707-2013 fechada 16 de julio 2013 se anuncia la existencia de B/. 88,090,929 registrados en el sistema de Ingresos y Prestaciones Económicas SIPE como facturación pagada por aplicar, ya que a la fecha, el SIPE no ha logrado identificar la dispersión correcta de los conceptos cancelados en estas planillas por los patronos.



Al 31 de diciembre de 2015 el monto de los Cobros por Aplicar Planilla Pre-Elaborada asciende a la suma de B/.93,925,550.

NOTA 19 COMPONENTE DE AHORRO PERSONAL DEL SUBSISTEMA MIXTO

	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Período Anterior</u>		
Ahorro Personal	B/. 323,940,384	B/. 185,301,989
Intereses	<u>3,455,028</u>	<u>3,407,863</u>
	<u>327,395,412</u>	<u>188,709,852</u>
 <u>Período Corriente</u>		
Ahorro Personal	369,791,714	213,746,456
Intereses	<u>43,542,239</u>	<u>23,945,416</u>
	<u>B/. 740,729,365</u>	<u>B/. 426,401,724</u>

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

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

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

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

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

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

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

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>2015</u>	<u>2014</u>
Póliza de Vida	B/. 4,933,248	B/. 4,547,192
Póliza de Incendio	6,649,100	6,070,946
Póliza de Automóvil	774,071	460,256
Edificio y Contenido	5,091,510	4,997,220
	<u>B/. 17,447,929</u>	<u>B/. 16,075,614</u>

Anualmente se registran como gastos las cantidades establecidas como contingencias por el Departamento de Administración de Seguros de la Dirección Nacional de Finanzas y se acumulan en la Reserva para Siniestralidad hasta un monto que la Administración de Seguros considere una estimación adecuada, de forma tal que no resulte en una protección de los activos sobre o subestimada.

Mediante Resoluciones de Junta Directiva se establece 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 para Cuentas de Orden y su aplicación a nivel contable, se registran los montos señalados en seguimiento a las normativas vigentes de Contabilidad Gubernamental, los conceptos registrados fueron: Cuenta por Cobrar y Pagar, Facturaciones de Cuotas Empleado Empleador, Facturación de Patronos considerados con una Morosidad Incobrable; Facturación del Impuesto Sobre la Renta, Facturación Seguro Educativo, Fideicomisos IRHE INTEL y saldo de Prima de Antigüedad siguiendo un proceso de verificación y valoración de la información referentes a cada conceptos.

NOTA 22 AJUSTES A PERIODOS ANTERIORES:

Para el año 2015 se incrementan los registros a la cuentas de ajustes a períodos anteriores, ya que se está tratando de corregir tratamientos contable en los cuales se usaban directamente cuentas de ingresos o gastos para corregir registros equivocados, cuando lo correcto es usar la cuenta de ajustes y/o correcciones períodos anteriores.

Con la implementación de la Contabilidad Gubernamental y el sistema SAFIRO se ha complicado el uso de la cuenta de ajustes a períodos anteriores debió a: Balance necesario por riesgo, esta funcionalidad ha provocado que algunas correcciones tengan efecto contable de 0.00. En la Contabilidad Gubernamental esta cuenta es acumulativa.

Este efecto se dio debido a la metodología de registro de la contabilidad gubernamental en cuanto al cierre de los libros, ya que con el cierre financiero se capitalizaba el resultado del período haciéndolo parte integral del patrimonio.

En la Contabilidad Gubernamental los conceptos que afectan el cierre contable como Ajustes a períodos Anteriores, Donaciones; Resultado de Operaciones y Transferencias no se cierran a fin de año (cuenta de registro) contra el Patrimonio, sino que son cuentas acumulativas.

Algunos de los ajustes si fueron cargados en el sistema pero luego de los análisis y balances de las Reservas se tomo la decisión de eliminarlos del sistema y volverlos a cargar.

Subsistema Mixto de Pensiones

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



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

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

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

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

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

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

NOTA 23 CONTINGENCIAS

Para el período terminado el 31 de diciembre 2015, la Institución se encuentra en una etapa de adecuación y mejoramiento del desempeño de los sistemas adquiridos SIPE y SAFIRO para obtener resultados cónsonos con la naturaleza de la información que debemos suministrar a los usuarios.

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

Al respecto para los años de 2003, 2004, 2005, 2006 y 2007, en concepto de estos convenios se determina un monto por cobrar al Ministerio de Salud por la suma de

B/.11,846,231.de igual manera para los años de 2002, 2008, 2009, 2010, 2011, 2012 y 2013 se establece que el monto a pagara al Ministerio de Salud es de B/.16,905,968. En relación a los años 2014 y 2015, se mantienen pendientes de definir los montos a cobrar o pagar, según sea el caso.

Es importante señalar que, pese a la documentación presentada por el Ministerio de Salu8d y la Caja de Seguro Social, en cuanto a las facturaciones producto de estos convenios, será necesario la culminación del proceso de auditoría, lo que determinará a que entidad le corresponde pagar las cuentas y compromisos adquiridos o en caso contrario, mediante los contratos ya presentados.

Lo antes señalado, podría ocasionar registros a futuro en las Cuentas por Cobrar, Ingresos, Cuentas por Pagar, y Gastos Operativos y los Fondos; por lo cual, se hace necesario su revelación en la información financiera servicios para los asegurados y no asegurados.

CAJA DE SEGURO SOCIAL

Estados Financieros - Información Suplementaria al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

ÍNDICE

	<u>PÁGINA</u>
--- Efectivo en Caja y Banco	1
--- Inversiones	2 -- 6
--- Inversiones en Depósitos a Plazo Fijo	7 -- 29
--- Cuentas por Cobrar - Otras	30 -- 31
--- Cuentas por Pagar - Otras	32
--- Préstamos por Cobrar	33
--- Préstamos del Programa Colectivo de Vivienda	34
--- Inmuebles, Maquinaria y Equipo	35 -- 36
--- Bienes Reposeídos	37
--- Balance General por Riesgos al 31 de Diciembre de 2015	38
--- Balance General del Riesgo de I.V.M. al 31 de Diciembre de 2015	39
--- Balance General del Riesgo de Riesgos Profesionales al 31 de Diciembre de 2015	40
--- Balance General de los Fideicomisos al 31 de Diciembre de 2015	41
--- Estados de Resultados de los Fideicomisos al 31 de Diciembre de 2015	42
--- Balance General por Reservas del Subsistema Mixto al 31 de Diciembre de 2015	43
--- Estados de Resultados por Reservas del Subsistema Mixto al 31 de Diciembre de 2015	44
--- Estados de Resultados por Riesgos al 31 de Diciembre de 2015	45 -- 51
--- Estados de Resultados por Riesgos al 31 de Diciembre de 2015 y 2014	52 -- 57
--- Estados de Resultados por Riesgo Administración	58
Enfermedad y Maternidad	59
Invalidez, Vejez y Muerte	60
Riesgos Profesionales	61
--- Estados de Cambios de Riesgos de I.V.M. al 31 de Diciembre de 2015 y 2014	62
--- Informe de Valuación Actuarial al 31 de diciembre de 2015 de las Reservas Institucionales	



CAJA DE SEGURO SOCIAL
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCO
Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

<u>Descripción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Efectivo en Caja y Banco:</u>		
Caja Recaudación	B/. 6,445,430	B/. 25,633,582
Cuenta General	118,986,860	454,162,880
Pensiones	55,486,364	57,815,739
Subsidios	2,811,623	1,207,654
Salarios y Remuneraciones	2,131,831	16,990,672
Fondos Fijo de Trabajo	2,260,234	831,126
Fondos Rotativo de Trabajo	2,557,909	1,337,905
Cuenta Corriente Riesgos Profesionales	3,669,342	999,681
Cuenta General Riesgos Profesionales	99,875	67,535
SIACAP	777,151	4,051
BNP - Pensionados y Jubilados	568,410	1,506,217
Remesa en tránsito ACH		
	<u>195,795,029</u>	<u>560,557,042</u>
Haberes de Pacientes Pensionados		
Hospital Siquiátrico Nacional **	<u>15,054</u>	<u>22,031</u>
	15,054	22,031
<u>Plazos Fijos en Banco Corto Plazo:</u>		
Banco Nacional de Panamá, Caja de Ahorros y		
Banco Int. de Costa Rica, Bank of Nova Scotia		
y HSBC Bank Panama (Intereses fluctúan		
entre 2.00% y 7.25% en el 2013 y 2.50% y		
6.72% en el 2014)	<u>1,520,805,826</u>	<u>1,174,276,324</u>
	1,520,805,826	1,174,276,324
<u>Fondo de Caja:</u>		
Fondo de Cajero	5,741	5,716
Fondo de Caja Menuda	<u>250,086</u>	<u>240,221</u>
	<u>255,827</u>	<u>245,937</u>
 Total de Efectivo en Caja y Banco	 B/. <u>1,716,871,736</u>	 B/. <u>1,735,101,334</u>



CAJA DE SEGURO SOCIAL
DISTRIBUCION VALORES COMERCIALES NEGOCIABLES
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2015

VALORES	PERÍODO	TASA %	GESTIÓN DE ADMINISTRACIÓN	ENFERMEDAD Y MATERNIDAD	RIESGOS PROFESIONALES	VALOR NOMINAL
TOTAL			10,000,000.00	13,790,000.00	1,210,000.00	25,000,000.00
Valores Comerciales Negociables	2015 -2016	3.250%		6,790,000.00	1,210,000.00	8,000,000.00
Valores Comerciales Negociables	2015-2016	3.500%		7,000,000.00		7,000,000.00
Valores Comerciales Negociables	2015-2016	3.250%	5,000,000.00			5,000,000.00
Valores Comerciales Negociables	2015-2016	3.250%	5,000,000.00			5,000,000.00



CAJA DE SEGURO SOCIAL
DISTRIBUCION DE NOTAS COMERCIALES NEGOCIABLES
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2015

VALORES	PERÍODO	TASA o/	IVM EXCLUSIVO BENEF. DEFINIDO	RIESGOS PROFESIONALES	VALOR NOMINAL
TOTAL			7,074,558.08	2,925,441.92	10,000,000.00
Notas Comerciales Negociables	2015-2017	4.000%	7,074,558.08	2,925,441.92	10,000,000.00



CAJA DE SEGURO SOCIAL
DISTRIBUCION DE LAS NOTAS DEL TESORO POR RIESGO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2015

	<u>Periodo</u>	<u>Tasa Cupón %</u>	<u>Tasa de Rendimiento %</u>	<u>Exclusivamente Beneficio Definido I.V.M. Largo Plazo</u>	<u>Benf. Definido Sub Sistema Mixto Largo Plazo</u>	<u>Comp. Ahorr. Pers. Sub Sistema Mixto Largo Plazo</u>	<u>Administración de los Riesgos - Largo Plazo</u>		<u>Riesgos Profesionales Largo Plazo</u>	<u>TOTAL</u>
							<u>Renta Vitalicia</u>	<u>Seguro Invalidez</u>		
TOTAL				215,767,781.00	191,907,223.20	98,082,823.40	7,083,742.40	221,670.00	29,834,760.00	542,898,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	24/06/2011 AL 15/06/2018	5.0000%	4.6778%	7,750,000.00	1,000,000.00				5,000,000.00	13,750,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	24/06/2011 AL 15/06/2018	5.0000%	4.6778%	10,500,000.00	1,500,000.00	5,873,000.00			6,877,000.00	24,750,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	23/09/2011 AL 15/06/2018	5.0000%	3.5000%		23,000,000.00					23,000,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	23/09/2011 AL 15/06/2018	5.0000%	3.5000%	6,025,680.00	1,350,575.00	4,394,135.00	463,580.00	35,370.00	7,730,660.00	20,000,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	30/09/2011 AL 15/06/2018	5.0000%	3.5394%		500,000.00					500,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	30/09/2011 AL 15/06/2018	5.0000%	3.5313%	199,000.00	61,400.00	175,100.00	26,100.00	2,300.00	536,100.00	1,000,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	14/10/2011 AL 15/06/2018	5.0000%	3.9665%		8,500,000.00					8,500,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	14/10/2011 AL 15/06/2018	5.0000%	3.9665%		1,806,500.00		431,000.00	32,500.00		2,270,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	11/11/2011 AL 15/06/2018	5.0000%	3.8600%			4,309,000.00			691,000.00	5,000,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	25/11/2011 AL 15/06/2018	5.0000%	3.8300%						4,000,000.00	4,000,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	25/11/2011 AL 15/06/2018	5.0000%	3.8300%						4,000,000.00	4,000,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	25/11/2011 AL 15/06/2018	5.0000%	3.8300%						1,000,000.00	1,000,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	16/01/2012 AL 15/06/2018	5.0000%	3.6790%	2,500,000.00						2,500,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	16/01/2012 AL 15/06/2018	5.0000%	3.6166%	850,000.00						850,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	19/01/2012 AL 15/06/2018	5.0000%	3.6121%	1,000,000.00						1,000,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	24/01/2012 AL 15/06/2018	5.0000%	3.6213%	1,500,000.00						1,500,000.00
Notas del Tesoro 2018 Serie A	25/01/2012 AL 15/06/2018	5.0000%	3.6174%	1,000,000.00						1,000,000.00
Notas del Tesoro 2021 Serie A	28/02/2014 AL 05/02/2021	4.8750%	4.3800%	39,060,000.00	29,760,000.00	24,180,000.00				93,000,000.00
Notas del Tesoro 2021 Serie A	21/03/2014 AL 05/02/2021	4.8750%	4.3800%	41,608,000.00	69,664,000.00	24,556,000.00	4,172,000.00			140,000,000.00
Notas del Tesoro 2021 Serie A	11/04/2014 AL 05/02/2021	4.8750%	4.2810%	1,718,080.00	13,577,127.20	5,699,730.40	481,062.40			21,476,000.00
Notas del Tesoro 2021 Serie A	23/05/2014 AL 05/02/2021	4.8750%	3.9333%	24,000,000.00						24,000,000.00
Notas del Tesoro 2021 Serie A	30/05/2014 AL 05/02/2021	4.8750%	3.9222%	18,000,000.00						18,000,000.00
Notas del Tesoro 2021 Serie A	06/06/2014 AL 05/02/2021	4.8750%	3.9500%	5,890,000.00	6,355,000.00	3,255,000.00				15,500,000.00
Notas del Tesoro 2021 Serie A	20/06/2014 AL 05/02/2021	4.8750%	3.8900%	29,428,000.00	3,622,500.00	1,949,500.00				35,000,000.00
Notas del Tesoro 2021 Serie A	27/06/2014 AL 05/02/2021	4.8750%	3.8900%	13,032,555.00	1,603,165.00	864,280.00				15,500,000.00
Notas del Tesoro 2021 Serie A	25/07/2014 AL 05/02/2021	4.8750%	3.8330%	4,250,000.00	8,160,000.00	4,003,500.00	510,000.00	76,500.00		17,000,000.00
Notas del Tesoro 2021 Serie A	08/08/2014 AL 05/02/2021	4.8750%	3.8230%	7,456,466.00	15,296,956.00	9,248,578.00				32,002,000.00
Notas del Tesoro 2021 Serie A	05/09/2014 AL 05/02/2021	4.8750%	3.8000%		6,150,000.00	9,575,000.00	1,000,000.00	75,000.00		16,800,000.00



CAJA DE SEGURO SOCIAL
DISTRIBUCION DE BONOS CORPORATIVOS Y ROTATIVOS POR RIESGO, CORTO Y LARGO PLAZO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2015

	PERÍODO	TASA	EXCLUSIVAMENTE BENEFICIO DEFINIDO		SUBSISTEMA MIXTO				GESTIÓN ADMINISTRACIÓN				ENFERMEDAD Y MAT.		RIESGOS PROFESIONALES		Saldo
			Corto	Largo	Comp. Ben. Definido		Comp. Ahorro Personal.		Gestión de Administración		SEGURO COLECTIVO		Corto	Largo	Corto	Largo	
			Plazo	Plazo	Corto Plazo	LargoPlazo	Corto Plazo	LargoPlazo	Corto Plazo	LargoPlazo	Largo Plazo	Seg. Invalidez- Largo	Plazo	Plazo	Plazo	Plazo	
			%														
Total de Bonos			0.00	190,064,043.44	0.00	201,437,166.20	0.00	93,996,097.37	3,140,000.00	1,194,500.00	322,137.44	24,555.55	11,490,000.00	13,301,057.00	5,000,000.00	5,504,443.00	525,474,000.00
BONOS CORPORATIVOS																	
Bonos Corp. Serie C. Bicsa	2012-2021	6.35		40,000,000.00													40,000,000.00
Bonos Corp. Rotativo BICSA	2012-2017	4.50		3,000,000.00													3,000,000.00
Bonos Corp. Banco Aliado	2015-2016	3.25							3,140,000.00				11,490,000.00		5,000,000.00		19,630,000.00
Bonos Corp. Banco Aliado	2015-2018	4.00		3,345,878.58				4,654,121.42									8,000,000.00
Bonos Corp. Credicorp Bank	2015-2020	5.00		5,846,593.00				9,153,407.00									15,000,000.00
Bonos Corp. Credicorp Bank	2015-2021	5.25		15,000,000.00													15,000,000.00
Bonos Corp. Rotativo BICSA	2015-2018	4.00							1,194,500.00					13,301,057.00		5,504,443.00	20,000,000.00
Bonos Corp. Multibank, Inc.	2015-2020	4.35				21,624,000.00		8,376,000.00									30,000,000.00
Subtotal			0.00	67,192,471.58	0.00	21,624,000.00	0.00	22,183,528.42	3,140,000.00	1,194,500.00	0.00	0.00	11,490,000.00	13,301,057.00	5,000,000.00	5,504,443.00	150,630,000.00
BONOS DEL TESORO																	
Bonos del Tesoro	2012-2022	5.625				6,444,181.24		3,190,818.76									9,635,000.00
Bonos del Tesoro	2012-2022	5.625				34,824,387.46		10,275,612.54									45,100,000.00
Bonos del Tesoro	2012-2022	5.625		43,890,991.40		1,209,008.60											45,100,000.00
Bonos del Tesoro	2012-2022	5.625		45,100,000.00													45,100,000.00
Bonos del Tesoro	2012-2022	5.625		17,900,000.00													17,900,000.00
Bonos del Tesoro	2012-2022	5.625		67,580.46		8,485,315.14		45,411.41			322,137.44	24,555.55					8,945,000.00
Bonos del Tesoro	2012-2022	5.625				35,283,709.28		14,716,290.72									50,000,000.00
Bonos del Tesoro	2012-2022	5.625				4,828,644.86		4,421,355.14									9,250,000.00
Bonos del Tesoro	2012-2022	5.625				31,000,000.00											31,000,000.00
Bonos del Tesoro	2012-2022	5.625				2,373,000.00											2,373,000.00
Bonos del Tesoro	2012-2022	5.625		5,200,000.00													5,200,000.00
Bonos del Tesoro	2012-2022	5.625		6,806,000.00													6,806,000.00
Bonos del Tesoro	2012-2022	5.625				19,266,094.89		5,633,905.11									24,900,000.00
Bonos del Tesoro	2013-2024	4.95		3,907,000.00		3,907,000.00		11,721,000.00									19,535,000.00
Bonos del Tesoro	2013-2024	4.95				4,000,000.00											4,000,000.00
Subtotal			0.00	122,871,571.86	0.00	151,621,341.47	0.00	50,004,393.68		0.00	322,137.44	24,555.55			0.00	0.00	324,844,000.00
BONOS CUPÓN																	
Bonos Cupón	2012-2042	5.600				28,191,824.73		21,808,175.27									50,000,000.00
Subtotal			0.00	0.00	0.00	28,191,824.73	0.00	21,808,175.27		0.00	0.00	0.00			0.00	0.00	50,000,000.00



CAJA DE SEGURO SOCIAL
DISTRIBUCION DE BONOS GLOBALES POR RIESGO, CORTO Y LARGO PLAZO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2015

	PERIODO	TASA %	EXCLUSIVAMENTE BENEFICIO DEFINIDO		SUBSISTEMA MIXTO		ADMÓN DE LOS RIESGOS		Saldo
			Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Seguro Colectivo		
							Rta. Vitalicia (LP)	Invalidez (LP)	
Total de Bonos			0.00	278,029,899.39		103,545,003.54	2,711,242.19	207,854.88	384,494,000.00
Inv., Vejez y Muerte Exclusivamente Benef. Def.			0.00	239,554,996.82		103,545,003.54	2,711,242.19	207,854.88	346,019,097.43
B.Globales Pmá. - BNP.	2008-2036	6.700		1,288,948.06		6,711,051.94			8,000,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2008-2036	6.700		3,021,516.84		880,225.70	23,845.54	18,411.92	3,944,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2008-2026	7.125		54,473.78		4,845,891.69	89,307.29	10,327.24	5,000,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2009-2026	7.125		2,809,282.36		9,823,445.53	341,753.95	25,518.16	13,000,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2009-2026	7.125		3,500,000.00					3,500,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2009-2036	6.700		4,000,000.00					4,000,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2009-2036	6.700		8,000,000.00					8,000,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2009-2026	7.125		5,000,000.00					5,000,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2009-2026	7.125		331,700.00					331,700.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2009-2026	7.125		5,634,567.12		1,994,432.88			7,629,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2009-2036	6.700		3,000,000.00					3,000,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2009-2026	7.125		5,500,000.00					5,500,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2009-2026	7.125		2,500,000.00					2,500,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2009-2036	6.700		1,656,279.24		5,109,220.30	159,738.91	4,761.55	6,930,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2009-2036	6.700		4,235,000.00					4,235,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2009-2036	6.700		6,500,000.00					6,500,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2009-2036	6.700		2,000,000.00					2,000,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2009-2036	6.700		1,005,169.47		1,494,830.53			2,500,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2009-2036	6.700		414,611.89		2,152,713.37	101,700.96	7,973.78	2,677,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2009-2036	6.700		1,500,000.00					1,500,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2009-2036	6.700		7,500,000.00					7,500,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2009-2036	6.700		507,000.00		4,649,000.00	159,000.00	14,000.00	5,329,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2009-2020	5.200		72,896,548.06		15,900,836.21	434,552.10	33,961.06	89,265,897.43
B.Globales Pmá. - BNP.	2010-2020	5.200		6,699,900.00		1,661,500.00	61,400.00	4,700.00	8,427,500.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2010-2020	5.200		3,000,000.00					3,000,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2010-2036	6.700		87,000,000.00					87,000,000.00
Subtotal			0.00	239,554,996.82		55,223,148.15	1,371,298.75	119,653.71	296,269,097.43
I. V. M. - Subsistema Mixto									
B.Globales Pmá. - BNP.	2008-2036	6.700				7,000,000.00			7,000,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2008-2036	6.700				440,000.00	560,000.00		1,000,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2008-2036	6.700				2,000,000.00			2,000,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2008-2026	7.125				4,851,838.17	130,294.44	17,867.39	5,000,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2008-2026	7.125				2,422,403.85	137,699.68	14,896.47	2,575,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2008-2027	8.875				1,175,000.00			1,175,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2009-2036	6.700				2,897,813.37	80,049.32	22,137.31	3,000,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2009-2036	6.700				1,000,000.00			1,000,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2010-2036	6.700				6,769,100.00	214,000.00	16,900.00	7,000,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2010-2036	6.700				3,765,700.00	217,900.00	16,400.00	4,000,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2010-2036	6.700				1,000,000.00			1,000,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2010-2036	6.700				2,000,000.00			2,000,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2010-2036	6.700				1,000,000.00			1,000,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2010-2036	6.700				2,000,000.00			2,000,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2006-2036	6.700				3,000,000.00			3,000,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2013-2053	4.300				3,000,000.00			3,000,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2013-2053	4.300				4,000,000.00			4,000,000.00
Subtotal			0.00	0.00		48,321,855.39	1,339,943.44	88,201.17	49,750,000.00
Riesgos Profesionales				38,474,902.57					38,474,902.57
B.Globales Pmá. - BNP.	2009-2026	7.125		668,300.00					668,300.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2009-2020	5.200		5,734,102.57					5,734,102.57
B.Globales Pmá. - BNP.	2010-2020	5.200		1,572,500.00					1,572,500.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2010-2020	5.200		3,000,000.00					3,000,000.00
B.Globales Pmá. - BNP.	2010-2036	6.700		27,500,000.00					27,500,000.00



CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PROGRAMA	DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO PACTADO DEL	AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
TOTAL DE LOS RIESGOS						B/. 3,978,610,945.66	
<u>ADMINISTRACIÓN</u>						303,974,547.92	
Plazo Fijos - Corto Plazo Administración						135,294,115.92	
P. Fijo Regular - Corto Plazo						108,038,804.88	
		110000040630	27/10/15	25/01/16	90	7,200,000.00	0.250000
		110000040700	29/10/15	27/01/16	90	14,400,000.00	2.000000
		110000026873	28/10/15	08/02/16	103	9,848,543.38	4.250000
		110000038631	30/07/15	15/02/16	200	9,000,000.00	2.000000
		110000040756	20/11/15	18/02/16	90	7,200,000.00	0.250000
Fondos PRAA		110000040934	15/12/15	14/03/16	90	43,018.36	0.250000
Fondos Siacap		110000023835	28/10/15	08/05/16	193	234,261.27	2.750000
		110000039639	05/10/15	04/10/16	365	11,456,911.90	2.000000
Plan Bahamas		110000016008	17/10/15	17/10/16	366	91,874.77	2.000000
Fondos PRAA		110000020655	19/10/15	18/10/16	365	797,281.63	2.000000
Fondos PRAA		110000018183	26/10/15	26/10/16	366	672,011.74	2.000000
		110000038524	28/10/15	27/10/16	365	263,427.94	2.000000
		110000038533	28/10/15	27/10/16	365	695,937.59	2.000000
		110000009980	02/11/12	01/11/16	1460	7,000,000.00	3.000000
		110000035980	16/11/15	15/11/16	365	17,841,359.35	2.000000
		110000039924	23/11/15	22/11/16	365	1,275,000.00	2.000000
		110000039933	23/11/15	22/11/16	365	14,400,000.00	2.000000
		110000039942	23/11/15	22/11/16	365	49,797.92	2.000000
		110000041065	16/12/15	15/12/16	365	1,364,762.94	2.000000
		110000041000	16/12/15	15/12/16	365	237,954.67	2.000000
		110000041010	16/12/15	15/12/16	365	554,844.54	2.000000
		110000041029	16/12/15	15/12/16	365	43,242.00	2.000000
		110000041038	16/12/15	15/12/16	365	63,945.10	2.000000
		110000041047	16/12/15	15/12/16	365	1,103,803.38	2.000000

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PROGRAMA	DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO PACTADO DEL	AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
Fondos PRAA		110000041056	16/12/15	15/12/16	365	1,016,850.40	2.000000
		110000041136	30/12/15	26/12/16	362	1,183,976.00	2.000000
Plazo Fijos Servicios de Contabilidad 1.5%						15,628,656.12	
Serv. De Cont.		110000038720	04/03/15	03/03/16	365	3,000,000.00	2.000000
Serv. De Cont.		110000039719	05/10/15	04/10/16	365	1,400,000.00	2.000000
Serv. De Cont.		110000041118	29/12/15	29/03/16	91	1,700,000.00	0.250000
Serv. De Cont.		110000038613	11/07/15	15/02/16	219	2,000,000.00	2.000000
Serv. De Cont.		110000034516	21/08/13	20/08/16	1095	6,323,756.12	2.750000
		110000041074	16/12/15	15/12/16	365	1,204,900.00	2.000000
						204,950.49	
Reserva para Siniestros de Edificios		110000006923	14/03/15	14/03/16	366	68,176.49	2.000000
Vida e Incendio		110000019672	14/03/15	14/03/16	366	65,277.00	2.000000
Corto Plazo		110000028386	09/10/15	08/10/16	365	57,716.00	2.000000
		110000038490	28/10/15	27/10/16	365	13,781.00	2.000000
Reserva para Riesgos de Muerte e						577,632.00	
Incendio de la Cartera Hipotecaria		110000019663	14/03/15	14/03/16	366	234,387.38	2.000000
		110000028395	09/10/15	08/10/16	365	168,338.16	2.000000
		110000038506	28/10/15	27/10/16	365	174,906.46	2.000000
Reserva para Riesgos de Comprensivo,						210,610.29	
Incendio y Robo de la Poliza		110000028401	09/10/15	08/10/16	365	58,775.41	2.000000
de Automovil		110000036421	31/03/15	30/03/16	365	40,470.42	2.000000
Corto Plazo		110000038515	28/10/15	27/10/16	365	111,364.46	2.000000

Admón Seguros del Subsistema Mixto de Pensiones

9,426,469.92

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PROGRAMA	DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO PACTADO DEL	AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
Plazo Fijo-Corto Plazo/Banco Nac.		110000040685	29/10/15	27/01/16	90	957,367.71	0.2500
Seg. Colectivo de Renta Vitalicia		110000040980	15/12/15	15/02/16	62	928,380.55	0.2000
		110000027852	26/05/11	24/05/16	1825	1,320,460.67	4.2500
		110000027914	30/05/11	30/05/16	1827	581,935.45	4.2500
		110000030553	06/06/12	06/06/16	1461	377,605.51	3.0000
		110000028279	30/06/11	30/06/16	1827	513,001.58	4.2500
		110000028466	15/07/11	13/07/16	1825	59,144.22	4.2500
		110000031318	14/08/12	13/08/16	1460	129,972.81	3.0000
		110000031354	20/08/12	19/08/16	1460	851,795.46	3.0000
		110000025508	04/10/13	03/10/16	1095	244,968.63	2.7500
		110000025535	07/10/13	08/10/16	1097	8,764.58	2.7500
		110000025722	24/10/13	24/10/16	1096	100,000.00	2.7500
		110000025731	24/10/13	24/10/16	1096	257,217.06	2.7500
		110000032039	10/12/12	09/12/16	1460	3,095,855.69	3.0000
P.Fijo-Weekend/Banco Nacional.						180,869.94	
Seg. Colectivo de Renta Vitalicia		150000009171	30/12/15	04/01/16	5	180,869.94	0.0300
P. Fjo-Corto Plazo-/Caja de Ahorros						216,326.48	
Seg. Colectivo de Renta Vitalicia	344-66-0199-2		24/09/12	23/09/16	1460	214,857.03	3.5000
	344-66-0200-3		28/09/12	27/09/16	1460	1,469.45	3.5000
Banvivienda						776,714.11	
		110000040694	29/10/15	27/01/16	90	76,654.62	0.2500
P. Fijo-Corto Plazo/Banco Nacional.		110000040999	15/12/15	15/02/16	62	74,870.35	0.2000
Seg. Colectivo de Invalidez		110000027861	26/05/11	24/05/16	1825	102,110.48	4.2500
		110000027923	30/05/11	30/05/16	1827	44,119.98	4.2500
		110000030553	06/06/12	06/06/16	1461	30,598.01	3.0000
		110000028288	30/06/11	30/06/16	1827	39,508.16	4.2500
		110000028475	15/07/11	13/07/16	1825	39,919.53	4.2500

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PROGRAMA	DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO PACTADO DEL	AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
		110000031318	14/08/12	13/08/16	1460	9,489.97	3.0000
		110000031354	20/08/12	19/08/16	1460	68,436.06	3.0000
		110000025508	04/10/13	03/10/16	1095	18,438.50	2.7500
		110000025535	07/10/13	08/10/16	1097	160.76	2.7500
		110000025731	24/10/13	24/10/16	1096	19,360.43	2.7500
		110000032048	10/12/12	09/12/16	1460	253,047.26	3.0000
P.Fijo-Weekend/Banco Nacional.						16,528.47	
Seg. Colectivo de Invalidez		150000009171	30/12/15	04/01/16	5	16,528.47	0.0300
P. Fjo-Corto Plazo-/Caja de Ahorros						16,553.22	
Seg. Colectivo de Invalidez	344-66-0199-2		24/09/12	23/09/16	1460	16,445.45	3.5000
	344-66-0200-3		28/09/12	27/09/16	1460	107.77	3.5000
Plazo Fijos Largo Plazo Administración						168,680,432.00	
Largo Plazo						118,382,813.54	
Fondos Siacap		110000028377	05/01/15	04/01/17	730	35,005.87	2.500000
Fondos PRAA		110000034169	15/01/15	16/01/17	732	62,699.38	2.500000
		110000038453	20/01/15	20/01/17	731	9,046,627.00	2.500000
Fondos PRAA		110000015207	07/02/15	06/02/17	730	1,118,248.93	2.500000
Fondos Siacap		110000017444	07/02/15	06/02/17	730	188,574.38	2.500000
Plan Bahamas		110000017453	07/02/15	06/02/17	730	47,180.70	2.500000
Fondos Siacap		110000015163	06/02/15	07/02/17	732	2,234,533.86	2.500000
		110000032709	28/02/13	27/02/17	1460	17,117,870.40	3.000000
		110000033027	10/04/13	10/04/17	1461	874,243.51	3.000000
Fondos Siacap		110000033250	23/04/13	22/04/17	1460	238,020.39	3.000000
		110000039989	25/08/15	24/08/18	1095	8,784,776.36	2.500000
		110000039998	25/08/15	24/08/18	1095	280,065.65	2.500000
		110000040021	25/08/15	24/08/18	1095	25,616.00	2.500000

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PROGRAMA	DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO PACTADO DEL	AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
		110000040030	25/08/15	24/08/18	1095	230,095.00	2.500000
		110000040040	25/08/15	24/08/18	1095	83,398.00	2.500000
Plan Bahamas		110000040059	25/08/15	24/08/18	1095	22,576.35	2.500000
		110000040068	25/08/15	24/08/18	1095	183,080.00	2.500000
		110000040077	25/08/15	24/08/18	1095	7,408,832.47	2.500000
Fondos Siacap		110000040086	25/08/15	24/08/18	1095	444,506.65	2.500000
Fondos PRAA		110000040095	25/08/15	24/08/18	1095	946,407.40	2.500000
Fondos PRAA		110000040101	25/08/15	24/08/18	1095	834,034.31	2.500000
Fondos PRAA		110000040110	25/08/15	24/08/18	1095	814,032.93	2.500000
		110000040120	25/08/15	24/08/18	1095	8,575,374.00	2.500000
		110000040166	25/08/15	24/08/18	1095	24,500,000.00	2.500000
		110000035970	15/09/15	14/09/18	1095	20,000,000.00	2.500000
		110000036305	17/09/15	17/09/18	1096	8,000,000.00	2.500000
		110000037634	19/09/15	18/09/18	1095	2,300,014.00	2.500000
		110000040219	03/09/15	01/09/20	1825	3,987,000.00	3.000000
Plazo Fijos Servicios de Contabilidad 1.5%						11,118,856.12	
Serv. De Cont.		110000036539	16/01/15	16/01/17	731	3,000,000.00	2.500000
Serv. De Cont.		110000034507	17/02/15	17/02/17	731	6,323,756.12	2.500000
Serv. De Cont.		110000037438	31/08/15	30/08/18	1095	1,795,100.00	2.500000
Reserva para Siniestros de Edificios						3,171,543.06	
Largo Plazo		110000008759	28/03/15	27/03/17	730	194,922.17	2.500000
Corto Plazo		110000010855	28/03/15	27/03/17	730	132,820.27	2.500000
		110000038650	19/02/15	20/02/17	732	2,823,288.10	2.500000
		110000031630	21/09/15	20/09/18	1095	20,512.52	2.500000
						838,955.35	
Reserva para Riesgos de Muerte e		110000008740	28/03/15	23/03/17	726	259,139.04	2.500000

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PROGRAMA	DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO PACTADO DEL	AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
Incendio de la Cartera Hipotecaria		110000010837	28/03/15	27/03/17	730	505,701.31	2.500000
		110000031630	21/09/15	20/09/18	1095	74,115.00	2.500000
Reserva para Riesgos de Comprensivo,						186,385.24	
Incendio y Robo de la Poliza		110000019681	14/03/15	13/03/17	730	80,139.00	2.500000
de Automovil		110000031630	21/09/15	20/09/18	1095	106,246.24	2.500000
P. Fjo-Largo Plazo-/Banco Nacional						9,187,462.14	
Seg. Colectivo de Renta Vitalicia		110000012976	25/01/07	23/01/17	3651	200,000.00	7.3708
		110000032923	28/03/13	27/03/17	1460	1,260,000.00	3.0000
		110000033902	13/06/13	12/06/17	1460	229,018.35	3.0000
		110000034294	08/08/13	07/08/17	1460	499,923.93	3.0000
		110000034490	21/08/13	20/08/17	1460	3,707,416.28	3.0000
		110000035040	30/10/13	29/10/17	1460	2,035.68	3.0000
		110000025787	01/11/13	31/10/17	1460	9,014.85	3.0000
		110000025956	22/11/13	21/11/17	1460	267,167.41	3.0000
		110000026247	23/12/13	22/12/17	1460	1,637,080.36	3.0000
		110000035513	03/01/14	02/01/18	1460	141,958.29	3.0000
		110000028896	21/09/15	20/09/18	1095	1,233,846.99	2.5000
P. Fjo-Largo Plazo-/Caja de Ahorros						5,084,622.00	
Seg. Colectivo de Renta Vitalicia	344-66-0241-9		30/03/12	25/09/17	2005	2,515,484.78	4.0000
		250-60000531	02/04/14	02/04/21	2557	1,600,000.00	4.5000
		250-60000577	21/04/14	21/04/21	2557	7,484.63	4.5000
		250-60001629	11/08/15	09/08/22	2555	961,652.59	4.8125
P. Fjo-Largo Plazo-/Banca Privada						17,319,861.93	
Seg. Colectivo de Renta Vitalicia	258903493		17/08/15	17/08/20	1827	5,219,474.84	5.0000
	202118819		24/09/15	24/09/20	1827	2,688,723.27	0.0375
	BICSA	1498695	20/11/15	20/11/17	731	9,411,663.82	4.2500

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PROGRAMA	DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO PACTADO DEL AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
P. Fjo-Largo Plazo-/Banco Nacional					709,942.00	
Seg. Colectivo de Invalidez		110000032932	28/03/13	27/03/17	1460	97,000.00 3.0000
		110000033911	13/06/13	12/06/17	1460	12,489.91 3.0000
		110000034285	08/08/13	07/08/17	1460	48,704.20 3.0000
		110000034490	21/08/13	20/08/17	1460	301,552.06 3.0000
		110000035040	30/10/13	29/10/17	1460	1,482.57 3.0000
		110000025787	01/11/13	31/10/17	1460	99.71 3.0000
		110000025956	22/11/13	21/11/17	1460	11,394.16 3.0000
		110000026247	23/12/13	22/12/17	1460	127,502.69 3.0000
		110000035504	03/01/14	02/01/18	1460	15,393.96 3.0000
		110000028902	21/09/15	20/09/18	1095	94,322.74 2.5000
P. Fjo-Largo Plazo-/Caja de Ahorros					1,359,240.75	
Seg. Colectivo de Invalidez	344-66-0241-9		30/03/12	25/09/17	2005	705,660.12 4.0000
		250-60000531	02/04/14	02/04/21	2557	400,000.00 4.5000
		250-60000577	21/04/14	21/04/21	2557	180,071.03 4.5000
		250-60001638	11/08/15	09/08/22	2555	73,509.60 4.8125
P. Fjo-Largo Plazo-/Banca Privada					1,320,749.87	
Seg. Colectivo de Invalidez	258903493		17/08/15	17/08/20	1827	358,162.75 5.0000
BICSA	202118819		24/09/15	24/09/20	1827	214,723.70 0.0375
BANVIVIENDA	1498695		20/11/15	20/11/17	731	747,863.42 4.2500

ENFERMEDAD Y MATERNIDAD

B/. 798,395,293.23

Plazo Fijos - Corto Plazo Enfermedad y Maternidad

392,783,289.24

Enfermedad y Maternidad

358,158,246.55

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PROGRAMA	DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO PACTADO DEL	AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
Corto Plazo		110000032280	23/11/15	11/01/16	49	6,250,000.00	2.750000
		110000012555	16/06/11	15/01/16	1674	9,000,000.00	4.250000
		110000012564	15/06/11	15/01/16	1675	9,500,000.00	4.250000
		110000040783	20/11/15	19/01/16	60	10,520,000.00	0.200000
		110000040611	26/12/15	25/01/16	30	44,000,000.00	0.150000
		110000026873	07/02/11	08/02/16	1827	55,815.38	4.250000
		110000040765	20/11/15	18/02/16	90	6,250,000.00	0.250000
		110000041109	29/12/15	29/02/16	62	10,000,000.00	0.200000
		110000040952	15/12/15	14/03/16	90	10,000,000.00	0.250000
		110000040943	15/12/15	14/03/16	90	10,000,000.00	0.250000
		110000023209	30/03/12	29/03/16	1460	15,000,000.00	3.000000
		110000027870	27/05/11	25/05/16	1825	30,703,956.14	4.250000
		110000024064	30/05/11	30/05/16	1827	4,000,000.00	4.250000
		110000030526	06/06/12	05/06/16	1460	63,750,000.00	3.000000
		110000030544	06/06/12	06/06/16	1461	273,000.00	3.000000
		110000024402	23/06/11	21/06/16	1825	1,006,730.19	4.250000
		110000009308	12/07/14	11/07/16	730	25,000,000.00	2.500000
		110000010354	04/10/13	03/10/16	1095	271,362.09	2.750000
		110000025464	01/10/12	03/10/16	1463	90,334.22	3.000000
		110000018020	01/10/12	03/10/16	1463	3,250,000.00	3.000000
		110000034900	07/10/15	06/10/16	365	17,343,040.00	2.000000
		110000009317	10/10/13	10/10/16	1096	3,125,000.00	2.750000
		110000024609	14/10/13	14/10/16	1096	261,261.49	2.750000
		110000034991	16/10/15	15/10/16	365	5,407,388.00	2.000000
		110000016115	24/10/13	24/10/16	1096	3,000,000.00	2.750000
		110000039951	23/11/15	22/11/16	365	6,734,741.00	2.000000
		110000040854	23/11/15	22/11/16	365	28,750,000.00	2.000000
		110000031962	27/11/15	26/11/16	365	3,250,000.00	2.000000
		110000041047	16/12/15	15/12/16	365	359.04	2.000000
		110000041145	30/12/15	29/12/16	365	31,365,259.00	2.000000

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PROGRAMA	DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO PACTADO DEL	AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
						1,500,000.00	
		15000009190	30/12/15	04/01/16	5	1,500,000.00	0.030000
Corto Plazo- Caja de Ahorros						33,125,042.69	
	344-66-0217-6		24/05/11	23/05/16	1826	1,994,646.38	4.500000
	344-66-0218-4		30/05/11	30/05/16	1827	14,839,832.00	4.500000
	344-66-0219-2		31/05/11	30/05/16	1826	16,290,564.31	4.500000
Plazo Fijos - Largo Plazo Enfermedad y Maternidad						405,612,003.99	
						304,364,418.41	
		110000008329	15/01/15	16/01/17	732	7,923,929.69	2.500000
		110000020557	15/01/15	16/01/17	732	6,250,000.00	2.500000
		110000027511	15/01/15	16/01/17	732	2,000,644.24	2.500000
		110000027683	15/01/15	16/01/17	732	3,361,169.55	2.500000
		110000027816	15/01/15	16/01/17	732	6,250,000.00	2.500000
		110000027825	15/01/15	16/01/17	732	34,027,256.52	2.500000
		110000038622	13/02/15	13/02/17	731	6,250,000.00	2.500000
		110000035148	18/02/15	20/02/17	733	52,686,977.00	2.500000
		110000032709	28/02/13	27/02/17	1460	151,337.52	3.000000
		110000028878	10/08/15	20/07/17	710	100,505.94	2.000000
		110000035200	28/11/13	27/11/17	1460	4,927,841.48	3.000000
		110000016966	22/01/13	23/01/18	1827	15,002,338.00	3.000000
		110000020520	05/02/15	05/02/18	1096	10,720,000.00	2.800000
		110000020806	06/02/15	05/02/18	1095	4,500,000.00	2.800000
		110000000376	23/02/15	23/02/18	1096	2,834,296.33	2.800000
		110000037741	23/03/15	23/03/18	1096	30,258,959.54	2.800000

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PROGRAMA	DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO PACTADO DEL	AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
		110000013516	27/03/15	26/03/18	1095	2,000,000.00	2.800000
		110000024019	24/08/15	23/08/18	1095	19,000,000.00	2.500000
		110000027772	24/08/15	23/08/18	1095	11,200,000.00	2.500000
		110000040139	25/08/15	24/08/18	1095	15,000,000.00	2.500000
		110000040148	25/08/15	24/08/18	1095	8,267,455.36	2.500000
		110000040157	25/08/15	24/08/18	1095	3,000,000.00	2.500000
		110000033653	28/08/15	27/08/18	1095	6,800,000.00	2.500000
		110000038248	07/09/15	06/09/18	1095	6,250,000.00	2.500000
		110000040282	07/09/15	06/09/18	1095	10,707.24	2.500000
		110000038284	15/09/15	14/09/18	1095	34,200,000.00	2.500000
		110000037750	22/09/15	21/09/18	1095	8,750,000.00	2.500000
		110000040228	03/09/15	01/09/20	1825	2,641,000.00	3.000000
Largo Plazo- Caja de Ahorros						28,898,585.58	
	344-66-0221-5		05/07/11	16/01/17	2022	14,000,000.00	4.687500
	344-66-0222-3		06/07/11	16/01/17	2021	11,398,585.58	4.687500
		250-60001120	02/02/15	02/02/17	731	1,500,000.00	2.750000
		250-60001709	03/09/15	03/09/18	1096	2,000,000.00	3.062500
Plazo Fijo Largo-Plazo -Banca Privada						72,349,000.00	
	BANCO ALIADO	1710108304	01/06/15	01/06/17	731	6,450,000.00	0.037500
	BANCO ALIADO	1710110449	08/10/15	09/10/17	732	6,869,000.00	3.750000
	SCOTIABANK	10100007738	30/11/15	29/11/17	730	32,030,000.00	3.250000
	BANCO ALIADO	1710108290	01/06/15	01/06/18	1096	10,000,000.00	0.040000
	CREDICORP BANK	5000233552	01/06/15	01/06/18	1096	10,000,000.00	4.000000
	BANCO ALIADO	1710110830	02/11/15	02/11/18	1096	7,000,000.00	4.000000

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PROGRAMA	DEPÓSITO	DEPÓSITO	PERÍODO PACTADO	PLAZO	IMPORTE	TASA DE
<u>RIESGOS PROFESIONALES</u>	No.	No.	DEL	AL	(en Balboas)	INTERES
					B/. 276,920,676.14	
Plazo Fijos - Corto Plazo Riesgos Profesionales					114,655,378.20	
Banco Nacional-Corto Plazo					106,054,397.85	
	110000035489	03/01/14	03/01/16	730	10,000,000.00	2.500000
	110000008599	14/02/11	15/02/16	1827	4,448,145.61	4.250000
	110000026926	14/02/11	15/02/16	1827	21,009.24	4.250000
	110000017121	25/02/11	24/02/16	1825	1,339,446.41	4.250000
	110000015495	28/02/11	29/02/16	1827	5,000,000.00	4.250000
	110000023218	30/03/12	29/03/16	1460	5,870,437.48	3.000000
	110000002791	21/05/12	20/06/16	1491	10,000,000.00	3.000000
	110000028241	30/06/11	30/06/16	1827	1,000,000.00	4.250000
	110000028250	30/06/11	30/06/16	1827	686,025.95	4.250000
	110000031354	20/08/12	19/08/16	1460	9,174,839.59	3.000000
	110000031523	05/09/12	04/09/16	1460	7,399,834.99	3.000000
	110000034820	01/10/15	30/09/16	365	934,525.26	2.000000
	110000010354	04/10/13	03/10/16	1095	365,668.11	2.750000
	110000019304	03/10/13	03/10/16	1096	18,001,109.04	2.750000
	110000023773	03/10/13	03/10/16	1096	9,257.53	2.750000
	110000016492	04/10/13	03/10/16	1095	1,243,675.00	2.750000
	110000008580	10/10/13	10/10/16	1096	2,500,000.00	2.750000
	110000023871	11/10/13	10/10/16	1095	8,700,000.00	2.750000
	110000038542	28/10/15	27/10/16	365	46,888.12	2.000000
	110000038551	28/10/15	27/10/16	365	1,474,332.79	2.000000
	110000016222	07/11/12	07/11/16	1461	19,087.11	3.000000
	110000039960	23/11/15	22/11/16	365	11,683,448.00	2.000000
	110000031971	27/11/12	26/11/16	1460	920,115.62	3.000000
	110000041154	30/12/15	29/12/16	365	5,216,552.00	2.000000

CAJA DE SEGURO SOCIAL

DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PROGRAMA	DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO PACTADO DEL	AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
Caja de Ahorros/Corto Plazo						6,353,197.58	
	344-66-0211-8		14/01/11	11/01/16	1823	35,282.14	4.2500
	344-66-0214-2		21/03/11	21/03/16	1827	4,703,439.55	4.2500
	344-66-0215-0		13/05/11	13/05/16	1827	19,707.44	4.5000
	344-66-0200-3		28/09/12	27/09/16	1460	1,594,768.45	3.5000
Fideicomiso-FEJUPEN/Corto Plazo						247,782.77	
	FEJUPEN	110000013202	22/02/11	22/02/16	1826	54,000.00	4.250000
	FEJUPEN	110000013230	28/02/11	29/02/16	1827	28,857.77	4.250000
		110000012733	10/10/13	10/10/16	1096	132,750.00	2.750000
	FEJUPEN	110000020996	14/10/13	14/10/16	1096	32,175.00	2.750000
BANCA PRIVADA- Corto Plazo						2,000,000.00	
	<u>Global Bank</u>	50401326828	17/08/11	15/08/16	1825	1,000,000.00	5.0000%
	<u>Bicsa</u>	258902123	22/11/11	22/11/16	1827	1,000,000.00	4.8750%
Plazo Fijos - Largo Plazo Riesgos Profesionales						162,265,297.94	
Banco Nacional-Largo Plazo						120,570,622.80	
		110000012662	02/01/07	03/01/17	3654	666,666.69	7.370800
		110000016966	22/01/13	23/01/18	1827	5,597,662.00	3.000000
		110000025910	21/11/13	20/11/17	1460	16,464,020.41	3.000000
		110000026120	13/12/13	12/12/17	1460	3,974,230.63	3.000000
		110000026247	23/12/13	22/12/17	1460	11,612.00	3.000000
		110000026256	23/12/13	22/12/17	1460	15,000,000.00	3.000000
		110000033644	30/05/13	29/05/17	1460	3,157,000.00	3.000000
		110000033920	13/06/13	12/06/17	1460	1,400,000.00	3.000000
		110000034893	07/10/13	06/10/17	1460	2,525,327.73	3.000000
		110000034964	13/10/13	13/10/17	1461	25,309,538.07	3.000000

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PROGRAMA	DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO PACTADO DEL	AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
		110000034973	13/10/13	13/10/17	1461	4,000,000.00	3.000000
		110000035498	03/01/14	02/01/18	1460	24,713,000.00	3.000000
		110000028887	31/08/15	29/08/20	1825	3,631,207.19	3.000000
		110000040246	03/09/15	01/09/20	1825	5,864,558.08	3.000000
		110000009756	27/09/15	25/09/20	1825	2,255,800.00	3.000000
		110000024055	26/09/15	24/09/20	1825	6,000,000.00	3.000000
Caja de Ahorros/Largo Plazo						21,513,960.14	
	344-66-0238-8		01/02/12	30/01/17	1825	1,468,558.75	3.7500
	344-66-0223-1		20/07/11	18/07/17	2190	15,000,000.00	4.8125
		250-600000443	30/01/14	29/01/19	1825	1,256,450.04	3.8750
		250-60000862	01/09/14	01/09/21	2557	3,788,951.35	4.5000
BANCA PRIVADA- Largo Plazo						20,040,000.00	
	<u>Bac Int. Bank</u>	202099379	21/03/14	21/03/19	1826	10,000,000.00	4.7500%
	<u>BANISTMO</u>	130020000611054	30/10/15	30/10/20	1825	10,040,000.00	4.4500%
Fideicomiso-FEJUPEN/Largo Plazo						140,715.00	
	FEJUPEN	110000025910	21/11/13	20/11/17	1460	140,715.00	3.000000
<u>INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE</u>						2,599,320,428.37	
<u>Y SUBSISTEMA MIXTO</u>							
Plazo Fijos - Corto Plazo Invalidez, Vejez y Muerte						877,340,042.91	
Subsistema Mixto							
						533,013,745.29	
		110000040747	20/11/15	19/01/16	60	114,575.30	0.200000
		110000040792	20/11/15	19/01/16	60	24,278,406.99	0.200000

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PROGRAMA	DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO PACTADO DEL	AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
Corto Plazo		110000040845	23/11/15	22/01/16	60	50,000,000.00	0.200000
		110000040836	23/11/15	22/01/16	60	71,250,000.00	0.200000
		110000040620	26/12/15	25/01/16	30	56,000,000.00	0.150000
		110000026855	07/02/11	08/02/16	1827	971,317.52	4.250000
		110000019350	08/02/12	08/02/16	1461	72,534.72	3.000000
		110000018236	11/02/11	11/02/16	1826	32,080.50	4.250000
		110000008599	14/02/11	15/02/16	1827	1,109.04	4.250000
		110000041092	17/12/15	15/02/16	60	17,674,356.76	0.200000
		110000026944	18/02/11	17/02/16	1825	21,176,486.89	4.250000
		110000013525	27/03/12	28/03/16	1462	2,000,000.00	3.000000
		110000004544	30/03/12	29/03/16	1460	21,640,490.58	3.000000
		110000013964	23/04/12	22/04/16	1460	6,006,760.49	3.000000
		110000027469	04/05/11	03/05/16	1826	43,907.00	4.250000
		110000027478	04/05/11	03/05/16	1826	185,300.27	4.250000
		110000027807	24/05/11	23/05/16	1826	502,273.39	4.250000
	TERRENO	110000027834	26/05/11	24/05/16	1825	55,553,963.73	4.250000
		110000027899	30/05/11	30/05/16	1827	41,802,524.57	4.250000
		110000027932	31/05/11	31/05/16	1827	6,380,000.00	4.250000
		110000027941	31/05/11	31/05/16	1827	5,125,000.00	4.250000
	TERRENO	110000030553	06/06/12	06/06/16	1461	3,220,492.20	3.000000
		110000028072	15/06/11	15/06/16	1827	270,803.97	4.250000
		110000028368	08/07/11	08/07/16	1827	549,179.15	4.250000
		110000028439	15/07/11	13/07/16	1825	37,582,622.21	4.250000
		110000028493	22/07/11	22/07/16	1827	306,793.82	4.250000
		110000024761	01/08/11	01/08/16	1827	997,632.66	4.250000
		110000031292	14/08/12	13/08/16	1460	649,221.15	3.000000
		110000031318	14/08/12	13/08/16	1460	8,557,558.05	3.000000
		110000031354	20/08/12	19/08/16	1460	11,593,602.08	3.000000
		110000034472	21/08/13	20/08/16	1095	20,000,000.00	2.750000
		110000031514	05/09/12	05/09/16	1461	20,659,801.39	3.000000

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PROGRAMA	DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO PACTADO DEL	AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
		110000015833	01/10/12	02/10/16	1462	500,000.00	3.000000
		110000010354	04/10/13	03/10/16	1095	29,636.49	2.750000
		110000016492	04/10/13	03/10/16	1095	1,456,325.00	2.750000
		110000023773	03/10/13	03/10/16	1096	8,317.80	2.750000
		110000025544	07/10/13	08/10/16	1097	380,244.38	2.750000
		110000020047	17/10/13	17/10/16	1096	122,499.99	2.750000
		110000016124	22/10/12	21/10/16	1460	1,000,000.00	3.000000
		110000025722	24/10/13	24/10/16	1096	1,500,000.00	2.750000
		110000016213	07/11/12	07/11/16	1461	1,990,082.56	3.000000
		110000031980	27/11/12	26/11/16	1460	39,526,337.77	3.000000
		110000012493	11/12/06	12/12/16	3654	1,255,278.13	7.370800
		110000041047	16/12/15	15/12/16	365	46,228.74	2.000000
						103,633,409.54	
		1500000009171	30/12/15	04/01/16	5	97,133,409.54	0.030000
Banco Nacional-Weekend Overnight		1500000009180	30/12/15	04/01/16	5	6,500,000.00	0.030000
CAJA DE AHORROS:						50,261,698.48	
Corto Plazo	344-66-0208-7		12/01/11	11/01/16	1825	6,466,848.75	4.2500
	344-66-0212-6		14/01/11	11/01/16	1823	2,879,917.80	4.2500
	344-66-0163-3		17/01/11	18/01/16	1827	3,125,000.00	4.2500
	344-66-0190-0		28/01/11	27/01/16	1825	4,000,000.00	4.2500
	344-66-0170-6		21/03/11	21/03/16	1827	10,000,000.00	4.2500
	344-66-0173-0		23/04/12	22/04/16	1460	8,000,000.00	3.6250
	344-66-0215-0		13/05/11	13/05/16	1827	2,054,760.24	4.5000
	344-66-0216-8		19/05/11	17/05/16	1825	5,987,756.93	4.5000
	344-66-0218-4		30/05/11	30/05/16	1827	224,414.80	4.5000
	344-66-0185-3		25/06/12	24/06/16	1460	3,125,000.00	3.6875
	344-66-0199-2		24/09/12	23/09/16	1460	3,062,382.27	3.5000
	344-66-0200-3		28/09/12	27/09/16	1460	1,335,617.69	3.5000

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PROGRAMA	DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO PACTADO DEL	AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
Fideicomiso-Fondo de Ajuste						12,872,782.91	
FEJUPEN	15840	110000026864	07/02/11	08/02/16	1827	4,888,703.97	4.250000
FEJUPEN	14648	110000012724	08/02/11	11/02/16	1829	2,817,250.00	4.250000
FEJUPEN	14692	110000013196	22/02/11	22/02/16	1826	1,146,000.00	4.250000
FEJUPEN	14698	110000013220	28/02/11	29/02/16	1827	612,425.91	4.250000
	15579	110000024618	14/10/13	14/10/16	1096	422,118.03	2.750000
	14666	110000012902	21/10/13	21/10/16	1096	2,986,285.00	2.750000
						4,589,412.87	
<u>Banca Privada-Corto Plazo</u>							
Global Bank	50401326828		17/08/11	15/08/16	1825	3,141,304.35	5.0000
Bicsa	258902123		22/11/11	22/11/16	1827	1,448,108.52	4.8750
COMPONENTE DE AHORRO PERSONAL						24,161,638.81	
		110000040961	15/12/15	14/01/16	30	12,349,982.99	0.150000
CORTO PLAZO/BANCO NACIONAL		110000040667	29/10/15	27/01/16	90	149,829.64	0.250000
		110000027905	30/05/11	30/05/16	1827	7,571,420.00	4.250000
		110000028448	15/07/11	13/07/16	1825	221,398.83	4.250000
		110000031318	14/08/12	13/08/16	1460	639,875.58	3.000000
		110000025508	04/10/13	03/10/16	1095	475,553.43	7.370800
		110000039666	05/10/15	04/10/16	365	375,879.75	2.000000
		110000025535	07/10/13	08/10/16	1097	103,367.49	2.750000
		110000025722	24/10/13	24/10/16	1096	200,000.00	2.750000
		110000025731	24/10/13	24/10/16	1096	2,074,331.10	2.750000
CORTO PLAZO/CAJA DE AHORROS						2,260,941.12	
	344-66-0213-4		14/01/11	11/01/16	1823	501,737.97	4.2500
	344-66-0199-2		24/09/12	23/09/16	1460	1,718,978.18	3.5000
	344-66-0200-3		29/09/12	27/09/16	1459	40,224.97	3.5000

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PROGRAMA		DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO PACTADO DEL	AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
CORTO PLAZO/BANCA	Global Bank	50401326828		17/08/11	15/08/16	1825	5,051,891.48	
	Bicsa	258902123		22/11/11	22/11/16	1827	500,000.00	5.0000%
							4,551,891.48	4.8750%
COMPONENTE DE BENEFICIO DEFINIDO								
CORTO PLAZO/BANCO NACIONAL							131,808,443.65	
			110000040676	29/10/15	27/01/16	90	22,409,805.53	0.250000
			110000040970	12/15/2015	02/15/2016	62	47,026,580.61	0.200000
			110000027843	26/05/11	24/05/16	1825	8,023,465.12	4.250000
			110000028260	30/06/11	30/06/16	1827	13,497,555.50	4.250000
			110000028457	15/07/11	13/07/16	1825	2,096,915.21	4.250000
			110000031210	07/08/12	05/08/16	1459	3,419,643.90	3.000000
			110000031318	14/08/12	13/08/16	1460	10,698,075.92	3.000000
			110000031354	20/08/12	19/08/16	1460	3,566,954.18	3.000000
			110000025508	04/10/13	03/10/16	1095	4,511,039.44	2.750000
			110000025535	07/10/13	08/10/16	1097	93,192.94	2.750000
			110000025722	24/10/13	24/10/16	1096	1,200,000.00	2.750000
			110000025731	24/10/13	24/10/16	1096	6,311,591.41	2.750000
			110000032020	10/12/12	09/12/16	1460	8,953,623.89	3.000000
							2,669,192.05	
			150000009171	30/12/15	04/01/16	5	2,669,192.05	0.030000
CORTO PLAZO/CAJA DE AHORROS							5,516,886.71	
		344-66-0199-2		24/09/12	23/09/16	1460	4,987,337.07	3.500000
		344-66-0200-3		28/09/12	27/09/16	1460	27,811.67	3.5000
		344-66-0213-4		14/01/11	11/01/16	1823	501,737.97	4.2500

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PROGRAMA	DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO PACTADO DEL	AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
CORTO PLAZO/BANCA PRIVADA						1,500,000.00	
Global Bank	50401326828		17/08/11	15/08/16	1825	1,500,000.00	5.0000
Plazo Fijos - Largo Plazo Invalidez, Vejez y Muerte						1,721,980,385.46	
Banco Nacional						300,674,720.76	
Largo Plazo		110000012653	02/01/07	03/01/17	3654	4,506,292.31	7.370800
		110000032683	28/02/13	27/02/17	1460	11,323,575.68	3.000000
		110000032718	28/02/13	27/02/17	1460	40,000,000.00	3.000000
		110000032709	28/02/13	27/02/17	1460	35,013.60	3.000000
		110000032899	28/03/13	27/03/17	1460	24,100,000.00	3.000000
		110000033027	10/04/13	10/04/17	1461	2,917.80	3.000000
		110000033519	23/05/13	22/05/17	1460	16,655,715.39	3.000000
		110000033528	23/05/13	22/05/17	1460	5,125,000.00	3.000000
		110000033573	23/05/13	22/05/17	1460	12,191,634.60	3.000000
		110000033582	23/05/13	22/05/17	1460	856,720.00	3.000000
		110000033635	30/05/13	29/05/17	1460	5,000,000.00	3.000000
		110000033878	13/06/13	12/06/17	1460	2,273,090.56	3.000000
		110000033930	13/06/13	12/06/17	1460	25,419,444.44	3.000000
		110000034285	08/08/13	07/08/17	1460	594,981.55	3.000000
		110000034294	08/08/13	07/08/17	1460	7,504,784.45	3.000000
		110000034481	21/08/13	20/08/17	1460	22,127,634.60	3.000000
		110000034884	07/10/13	06/10/17	1460	5,398,396.06	3.000000
		110000034955	13/10/13	13/10/17	1461	40,000,000.00	3.000000
		110000035040	30/10/13	29/10/17	1460	228,260.87	3.000000
		110000025910	21/11/13	20/11/17	1460	8,395,264.59	3.000000
		110000035200	28/11/13	27/11/17	1460	2,676.81	3.000000
		110000035255	04/12/13	03/12/17	1460	142,867.43	3.000000

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PROGRAMA	DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO PACTADO DEL	AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
		110000004811	05/12/13	04/12/17	1460	1,000,000.00	3.000000
		110000004929	05/12/13	04/12/17	1460	4,000,000.00	3.000000
		110000035308	05/12/13	04/12/17	1460	50,955.00	3.000000
		110000026130	13/12/13	12/12/17	1460	367,927.36	3.000000
		110000035406	16/12/13	15/12/17	1460	226,960.46	3.000000
		110000026247	23/12/13	22/12/17	1460	6,415,050.55	3.000000
		110000012869	17/01/14	16/01/18	1460	3,600,000.00	3.000000
		110000016920	18/01/13	19/01/18	1827	228,260.87	3.000000
		110000012958	23/01/14	22/01/18	1460	3,000,000.00	3.000000
		110000013267	28/02/14	27/02/18	1460	2,000,000.00	3.000000
		110000017130	28/02/14	27/02/18	1460	3,600,000.00	3.000000
		110000040175	26/08/15	24/08/20	1825	575,000.00	3.000000
		110000028887	31/08/15	29/08/20	1825	1,508,753.40	3.000000
		110000040237	03/09/15	01/09/20	1825	31,341,936.90	3.000000
		110000028911	21/09/15	19/09/20	1825	2,216,979.08	3.000000
		110000029006	22/09/15	21/09/20	1826	5,125,000.00	3.000000
		110000029070	28/09/15	26/09/20	1825	533,626.40	3.000000
		110000012312	23/10/13	23/10/20	2557	3,000,000.00	3.000000
						378,098,218.06	
<u>Caja de Ahorros</u>							
Largo Plazo	344-66-0232-0		01/02/12	30/01/17	1825	12,192,983.96	3.7500
	344-66-0233-8		01/02/12	30/01/17	1825	18,312,042.16	3.7500
	344-66-0234-6		01/02/12	30/01/17	1825	434,556.96	3.7500
	344-66-0235-4		01/02/12	30/01/17	1825	316,845.63	3.7500
	344-66-0236-2		01/02/12	30/01/17	1825	3,275,012.54	3.7500
	344-66-0237-0		01/02/12	30/01/17	1825	4,000,000.00	3.7500
	344-66-0256-6		28/02/13	01/03/17	1462	30,000,000.00	3.4375
	344-66-0241-9		30/03/12	25/09/17	2005	2,597,395.65	4.0000
	344-66-0255-8		14/03/13	14/03/18	1826	50,000,000.00	3.7500
	344-66-0257-4		20/03/13	20/03/18	1826	10,000,000.00	3.7500

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PROGRAMA	DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO PACTADO DEL	PLAZO AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
	344-66-0169-1		06/09/13	06/09/18	1826	10,000,000.00	3.8750
	344-66-0111-2	250-60000210	30/09/13	01/10/18	1827	20,000,000.00	3.8750
		250-60000372	03/01/14	02/01/19	1825	30,000,000.00	3.9350
	344-66-0198-4	250-60000498	20/03/14	19/03/19	1825	10,728,260.87	3.9350
		250-60000531	02/04/14	02/04/21	2557	14,000,000.00	4.5000
	344-66-0167-5	250-60000559	07/04/14	07/04/21	2557	15,000,000.00	4.5000
	344-66-0183-7	250-60000568	14/04/14	14/04/21	2557	21,592,000.00	4.5000
	344-66-0182-9	250-60000577	21/04/14	21/04/21	2557	20,634,364.20	4.5000
		250-60000782	05/08/14	05/08/21	2557	3,627,883.73	4.5000
		250-60000871	01/09/14	01/09/21	2557	18,368,592.87	4.5000
		250-60000880	01/09/14	01/09/21	2557	35,000,000.00	4.5000
		250-60001273	16/04/15	14/04/22	2555	4,495,800.59	4.8000
		250-60001594	11/08/15	09/08/22	2555	10,805,323.91	4.8125
		250-60001683	03/09/15	01/09/23	2920	13,021,909.07	4.8750
		250-60001807	30/09/15	28/09/23	2920	19,695,245.92	4.900000
Banca Privada-Largo Plazo						226,359,962.93	
<u>Global Bank</u>	50401601101		05/12/14	04/12/19	1825	7,009,163.38	5.0000
<u>Bicsa</u>	258903302		30/12/14	30/12/19	1826	7,009,163.38	5.0000
<u>Global Bank</u>	50401635577		30/04/15	28/04/22	2555	63,103,626.70	5.2500
<u>BICSA</u>	258903476		08/07/15	08/07/22	2557	11,995,800.65	5.6500
<u>BAC</u>	202118819		24/09/15	24/09/20	1827	7,153,072.00	3.7500
<u>BAC</u>	202121699		18/12/15	18/12/23	2922	25,000,000.00	5.0000
<u>BICSA</u>	258903543		01/10/15	03/10/22	2559	20,000,000.00	5.5000
<u>MULTIBANK</u>	10011063848		27/10/15	23/04/21	2005	29,560,729.83	4.5100
<u>MULTIBANK</u>	10011063830		27/10/15	23/04/21	2005	10,000,000.00	4.7200
<u>Global Bank</u>	50401687976		25/11/15	23/11/23	2920	24,278,406.99	5.4000
<u>SCOTIABANK</u>	101000007793		17/12/15	15/12/20	1825	21,250,000.00	3.8500

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PROGRAMA	DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO PACTADO DEL	AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
LARGO PLAZO/BANCO NACIONAL						57,714,783.69	
SUBSISTEMA MIXTO		110000012976	25/01/07	23/01/17	3651	2,000,000.00	6.726200
		110000025787	01/11/13	31/10/17	1460	43,727.42	2.750000
		110000025956	22/11/13	21/11/17	1460	2,145,897.68	3.000000
		110000026247	23/12/13	22/12/17	1460	1,651,145.74	3.000000
		110000032905	28/03/13	27/03/17	1460	4,000,000.00	3.000000
		110000033887	13/06/13	12/06/17	1460	709,063.72	3.000000
		110000033930	13/06/13	12/06/17	1460	15,000,000.00	3.000000
		110000034490	21/08/13	20/08/17	1460	19,995,515.66	3.000000
		110000035040	30/10/13	29/10/17	1460	29,527.45	3.000000
		110000028920	21/09/15	19/09/20	1825	1,433,254.33	3.000000
		110000028949	21/09/15	19/09/20	1825	4,325,187.28	3.000000
		110000029015	22/09/15	21/09/20	1826	6,381,464.41	3.000000
LARGO PLAZO/CAJA DE AHORROS						118,625,379.41	
SUBSISTEMA MIXTO	344-66-0241-9		30/03/12	25/09/17	2005	12,865,407.18	4.0000
		250-60000531	02/04/14	02/04/21	2557	14,000,000.00	4.5000
		250-60000577	21/04/14	21/04/21	2557	2,372,158.72	4.5000
		250-60000791	05/08/14	05/08/21	2557	2,558,500.00	4.5000
		250-60001282	16/04/15	14/04/22	2555	23,504,199.41	4.8000
		250-60001601	11/08/15	09/08/22	2555	10,236,855.90	4.812500
		250-60001692	03/09/15	01/09/23	2920	41,978,090.93	4.875000
		250-60001816	30/09/15	28/09/23	2920	11,110,167.27	4.900000
LARGO PLAZO/BANCA I	<u>Scotia Bank</u>	101000005841	08/01/14	08/01/19	1826	75,267,286.15	
SUBSISTEMA MIXTO	<u>Bac Int. Bank</u>	57	31/03/14	30/03/19	1825	1,675,000.00	3.9500%
	<u>Global Bank</u>	50401601101	05/12/14	04/12/19	1825	1,675,000.00	4.7500
	<u>Bicsa</u>	258903302	30/12/14	30/12/19	1826	1,495,418.31	5.0000
						1,495,418.31	5.0000

CAJA DE SEGURO SOCIAL

DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PROGRAMA	DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO PACTADO DEL	AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
<u>Global Bank</u>	50401635554		30/04/15	28/04/21	2190	13,431,274.89	5.1250%
<u>Global Bank</u>	50401635577		30/04/15	28/04/22	2555	9,339,373.30	5.2500%
<u>BICSA</u>	258903476		08/07/15	08/07/22	2557	8,004,199.35	5.6500%
<u>BICSA</u>	258903477		08/07/15	08/07/21	2192	20,344,577.82	5.3000%
	202118819		24/09/15	24/09/20	1827	873,661.89	3.7500%
<u>MULTIBANK</u>	10011063830		27/10/15	23/04/21	2005	10,000,000.00	4.7200%
MULTIBANK	10011056768		27/10/15	23/04/21	2005	6,933,362.28	4.5100%
LARGO PLAZO/BANCO NACIONAL						174,639,671.84	
SUBSISTEMA MIXTO		110000012887	19/01/07	16/01/17	3650	4,000,000.00	7.370800
		110000012976	21/01/07	23/01/17	3655	1,800,000.00	7.3708
		110000032914	28/03/13	27/03/17	1460	40,744,000.00	3.000000
		110000033896	13/06/13	12/06/17	1460	2,376,337.46	3.000000
		110000033930	13/06/13	12/06/17	1460	15,000,000.00	3.000000
		110000034490	21/08/13	20/08/17	1460	19,995,516.00	3.000000
		110000035040	30/10/13	29/10/17	1460	105,283.46	3.000000
		110000025787	01/11/13	31/10/17	1460	81,102.96	3.000000
		110000025956	22/11/13	21/11/17	1460	6,297,782.88	3.000000
		110000026247	23/12/13	22/12/17	1460	4,377,235.01	3.000000
		110000040255	03/09/15	01/09/20	1825	50,000,000.00	3.000000
		110000028958	21/09/15	19/09/20	1825	10,959,019.06	3.000000
		110000028930	21/09/15	19/09/20	1825	2,973,131.67	3.000000
		110000029024	22/09/15	21/09/20	1826	15,930,263.34	3.000000
LARGO PLAZO/CAJA DE AHORROS						105,297,718.50	
SUBSISTEMA MIXTO		250-60000577	21/04/14	21/04/21	2557	2,305,921.42	4.5000
	344-66-0241-9		30/03/12	25/09/17	2005	31,316,052.27	4.0000
		250-60000283	14/11/13	14/11/18	1826	20,000,000.00	3.8750
		250-60000531	02/04/14	02/04/21	2557	10,000,000.00	4.5000

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR RIESGOS
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PROGRAMA		DEPÓSITO No.	DEPÓSITO No.	PERÍODO PACTADO DEL AL	PLAZO	IMPORTE (en Balboas)	TASA DE INTERES
			250-60000791	05/08/14	05/08/21	2557	2,558,500.00 4.500000
			250-60001291	16/04/15	14/04/22	2555	12,000,000.00 4.800000
			250-60001610	11/08/15	09/08/22	2555	7,922,658.00 4.812500
			250-60001825	30/09/15	28/09/23	2920	19,194,586.81 4.900000
LARGO PLAZO/BANCA PRIVADA						285,302,644.12	
SUBSISTEMA MIXTO	Scotia Bank	101000005841		08/01/14	08/01/19	1826	8,325,000.00 3.9500%
	Global Bank	50401540882		28/02/14	27/02/19	1825	10,000,000.00 4.8750%
	Multibank	010011056768		06/03/14	07/03/19	1827	10,000,000.00 4.9000
	Bac Int. Bank	57		31/03/14	30/03/19	1825	8,325,000.00 4.7500
	Bicsa	258903302		30/12/14	30/12/19	1826	1,495,418.31 5.0000
	Global Bank	50401601101		05/12/14	04/12/19	1825	1,495,418.31 5.0000
	Global Bank	50401635548		30/04/15	28/04/20	1825	20,000,000.00 5.0000
	Global Bank	50401635554		30/04/15	28/04/21	2190	21,568,725.11 5.1250
	BICSA	258903477		08/07/15	08/07/21	2192	9,655,422.18 0.0530
	CREDICORP BANK	5000235279		08/07/15	08/07/22	2557	11,150,000.00 5.0000
	BICSA	258903493		17/08/15	17/08/20	1827	34,422,362.41 5.0000
	BAC INT. BANK	202118819		24/09/15	24/09/20	1827	10,189,819.14 0.0375
	MULTIBANK	10011063848		27/10/15	23/04/21	2005	3,505,907.89 4.5100
	BAC INT. BANK	202120119		30/10/15	29/10/21	2191	20,000,000.00 4.5000
	BANISTMO	130020000611054		30/10/15	30/10/20	1827	9,960,000.00 4.4500
	Global Bank	50401687976		25/11/15	23/11/23	2920	73,281,593.01 5.4000
	Banvivienda	1498695		20/11/15	20/11/17	731	19,953,269.76 4.2500
	Scotia Bank	101000007793		17/12/15	15/12/20	1825	11,974,708.00 3.8500

CAJA DE SEGURO SOCIAL

CUENTAS POR COBRAR - OTRAS

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Desechos Radiográficos	B/. 260	B/. 103
Declaración Falsa y Subdeclaración	3,284	6,143
Simulación de Actos Jurídicos	666	666
Automat de Prest Salud	1,449,314	1,315,067
Sanc. De Otr. Infracc. Ley Organica 121-12	(79,451)	(136,233)
Endosos Falsos - Cuenta de Pensiones	32,148	32,322
Endosos Falsos - Cuenta de Salarios y Remuneraciones	494	494
Endosos Falsos - Cuenta de Subsidios		(52)
Multas a Proveedores, Policlínica, Hospital y Coordinaciones	3,982,486	2,165,988
Multas y Rec por Declara. Cuotas Ilegal	3,229	1,075
Rechazo Pago X ACH Pago Cuota Empleado - Empleador	(1,000)	(261)
Tesoro Nacional Jubilados Fallecidos	76,088	64,282
CXC Pensionados y Jubilados	988	988
CXC Particulares Subsidios de Enfermedad y Maternidad	454	1,940
CXC Particulares Pensiones de Vejez Inv-SA	(4,877)	(4,877)
CXC Indebidos	2,197,222	1,846,329
CXC Intereses Vencidos	1,492,258	1,367,113
CXC Pensionado por Riesgo Profesionales	47,618	41,383
CXC Hosp del Estado y Pat Aten Pas N° A	2,677,242	1,572,991
Préstamos Personales Pensionados y Jubilados	6,311	868,639
Cheques Devueltos		(1,717,070)
Cobros Indebidos Ck Pens Jub Fallecidos - Saldo	78,657	78,657
Funcionarios Públicos	786,266	786,266
Impuesto S/Renta (Pla Sal) No Corresponde	10,183	13,315
Otros Impuesto S/Renta Planilla Saldo	154,627	104,742
Otros - Saldo	1,226,527	(68,745)
Pensión Vitalicia Afectados Dietilenglicol	4,542,000	
Pensión Sobrevivientes Vitalicia Afectados Dietilenglicol	627,600	
Cuentas por Cobrar Diversas	22,283	41,655
Otras Cuentas por Cobrar Diversas	3,808,870	6,022,767
Otros Diversos	(1,889)	(1,889)
CXC Proveedores Incumplimiento		10,459
CXC Seguro Educativo - Saldo	70,724	50,161



CAJA DE SEGURO SOCIAL
CUENTAS POR COBRAR - OTRAS
 Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Seguro Educativo Por Cobrar (Pla Sal) N°		2,026
CXC Deudores Bienes y Serv. Débitos		158,086
Pensión Vitalicia Afectados Dietilenglicol		957,000
Pensión Sobreviviente Afectados Dietilenglicol		199,800
CXC Cesiones de Crédito	(600)	(600)
Pensión de Invalidez sin autorización para Laborar	1,225	1,225
Varias		217,527
	<u>B/. 23,211,208</u>	<u>B/. 15,999,482</u>



CAJA DE SEGURO SOCIAL

CUENTAS POR PAGAR - OTRAS

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Endosos Falsos - INTERSECO Salarios y Remuneraciones	B/. 1,779	B/. 1,779
Desembolso por Prestamos Hipotecarios	172,453	232,607
Fondo Crédito para el Educador por Transferir	980	
Fondo Crédito para el Educador por Transferir - Saldo	21,000	24,881
Devolución Pago Excedente Préstamo Hipotecario	13,519	19,322
Devolución Préstamos Personales	(96,323)	(96,323)
Devolución Examen Médicos Seguro Voluntario	47	(263)
Devoluciones de Cobro en Exceso RH	1,290	930
Retenciones a Contratistas	13,569,762	9,741,930
Fondo Fideicomiso IRHE-INTEL	6,306	5,947
Letras Retenidas Préstamos Personales	(11,504)	(18,285)
Letras Retenidas Préstamos Personales Jubilados y Pensionados	110,121	105,972
Haberes de Pacientes Pensionados Hospital Siquiatrico Nacional	17,315	
Cuentas por Pagar SIACAP	777,151	519,760
Seguro Educativo por Analizar con SIPE	3,902,454	3,902,454
Desembolso por Aprobar de Prestamos Perso. Jub.		(3,637,196)
Notaria Autenticación de Cédula	869	2,834
Ex Inquilinos del las Rentas - INDEM	13,360	38,250
Reserva para Contingencia	25,691	25,691
CXP Diversas Saldo	3,873	4,002
Cheques de Desc No Corresponden - Bienes Raíces	5,833	
Sector Público Viaticos y Transporte Rec del Tes Inst	22,316	35,297
Otras CXP Sector Público Viaticos y Transporte Rec del Tes Inst	88,093,051	167,446,336
Sector Privado Viaticos y Transporte Rec del Tes Inst	559,783	538,523
Sector Privado Dietas Rec del Tes Inst	50,110	59,625
Cheques No Reclamados Sub de Mat, Incap, Lentes y Prótesis Dental		5,833
Desembolso Préstamos Aprobados Pens y Jubilados	7,651	3,671,435
Convenios Canc Caso Fallecimiento Prestatario PH	12,551,250	11,978,399
Otros	98,831	(208,813)
	B/. <u>119,918,968</u>	B/. <u>194,400,927</u>



CAJA DE SEGURO SOCIAL
PRESTAMOS POR COBRAR
Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS		TASA DE INTERES	SALDO DE PRINCIPAL		SALDO DE INTERESES					
		ANUAL (%)	2015	2014	2015	2014				
<u>Préstamos para Vivienda Propia del Asegurado</u>										
Con Seguro Colectivo - Varios	7	B/.	2,011,844	B/.	2,561,154	B/.	680	B/.	746	
Con Seguro Colectivo - Varios	7 - 12		4,523,340		4,967,215		37,946		35,569	
Con Seguro Colectivo	8		59,862		76,772		992		1,077	
Con Seguro Colectivo	12									
Con Seguro Colectivo	9 y 10		16,427		21,012		112		142	
Con Seguro Colectivo	9		1,009,583		1,156,182		371,552		367,220	
Con Seguro Colectivo	7.5 - 8		3,073,780		3,376,653		37,016		38,376	
Con Seguro Colectivo	7.5 - 8		5,996,945		6,644,848		38,269		31,766	
Con Seguro Colectivo	7		22,691		22,691		12,850		12,364	
Con Seguro Colectivo	5.50									
Con Seguro Colectivo	5.75									
Con Seguro Colectivo	Variable		3,769,237		3,242,948		757		1,025	
Con Seguro Colectivo	Variable		3,304,190		2,963,610		5,194		2,753	
			23,787,899		25,033,085		505,368		491,038	
<u>Préstamos -- Terrenos</u>										
Con Seguro Colectivo	8		765,324		959,155		13,885		14,131	
			24,553,223		25,992,240		519,253		505,169	
Abonos No Aplicados			(27,287)		(29,848)					
			24,525,936		25,962,392		519,253		505,169	
Provisión para Incobrables			(186,195)		(186,195)					
		B/.	24,339,741	B/.	25,776,197	B/.	519,253	B/.	505,169	
PRÉSTAMOS ESPECIALES										
** Banco Hipotecario Nacional II Partida XIII Mes	9		6,605,198		8,211,850					
Banco Hipotecario Nacional - Contrato 11-69-93	6		1,226,382		1,178,743					
Otros Préstamos Jubilados y Pensionados			16,825,014		11,990,077					
Universidad de Panamá - Venta Finca 17000			24,656,594		21,380,670					
Asociación de Empleados de la C.S.S.	7		1,200,000		1,200,000		37,953,533		37,873,522	
* Provisión para Incobrables			(1,200,000)		(1,200,000)		(37,953,533)		(37,873,522)	
		B/.	24,656,594	B/.	21,380,670	B/.		B/.		
TOTAL DE PRÉSTAMOS							B/.	519,253	B/.	505,169

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

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



CAJA DE SEGURO SOCIAL
PRESTAMOS E INTERESES DEL PROGRAMA COLECTIVO DE VIVIENDA
Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

PRESTATARIO		SALDO INICIAL	ABONOS O CANCELACIONES		SALDO DE PRINCIPAL 2015	2014		SALDO DE INTERESES 2015	2014			
ALCIVI, S. A.	B/.	1,061,900	B/.	(825,637)	B/.	236,263	B/.	906,338	B/.	877,749		
ALVEYCO, S. A.		8,678,621		(2,576,128)		6,102,493		6,674,427		6,674,427		
ASACAR Y COMPAÑIA, S. A.		6,421,443		(4,794,998)		4,137,603		321,063		321,063		
CENTRALES DE FINANZAS, S. A.		505,858		(16)		505,842		1,060,596		1,060,596		
CIARU, S. A.		9,502,944		(1,247,828)		8,255,116		8,490,731		8,490,731		
CONTRUCCIONES AGROINDUSTRIALES, S. A. (VILLA FLOR)		7,288,694		(2,168,436)		5,120,258		1,993,873		1,993,873		
CONTRUCCIONES AGROINDUSTRIALES, S. A. (VILLA MONICA)		2,938,354		(800,929)		2,726,806		1,159,673		1,159,673		
CONSTRUCCIONES DE URBANIZACIONES PLANIFICADAS, S. A.		2,352,364		(1,974,118)		378,246		74,182		74,182		
CONSTRUCTORA DORACE, S. A.		2,034,135		(787,017)		1,247,118		1,298,499		1,298,499		
CONSTRUCTORA INTERNACIONAL, S. A.		1,090,453		(842,413)		248,040		950,552		950,552		
CONSTRUCTORA JEANESKA, S. A.		3,567,538		(2,189,940)		1,400,198		2,200,630		2,200,630		
DESARROLLO AGROINDUSTRIAL INTERNACIONAL, S. A.		5,540,278		(2,434,575)		3,105,704		4,344,138		4,344,138		
ENRIQUE CHEVALIER		485,554		(361,551)		124,003		65,024		65,024		
GRAN PROGRESUS, S. A.		20,335,025		(7,821,589)		12,513,436		4,819,762		4,819,762		
INGENIERIA AMADO, S. A.		2,699,897		(638,664)		2,061,232		2,702,669		2,702,669		
JOVER Y COMPAÑIA, S. A.		927,501		(254,549)		672,952		82,885		82,885		
LA FUENTE DEL CHASE, S. A.		2,439,184		(1,986,101)		453,083		1,055,837		1,055,837		
PROYECTOS DE VIVIENDAS, S. A.		23,221,300		(20,412,940)		11,780,029		2,049,997		2,049,997		
REPARTO NUEVO PANAMA, S. A.		10,718,493		(373,630)		10,344,863		10,835,737		10,835,737		
RIGG Y CASCANTE, S. A.		1,542,180		(1,309,004)		912,126		91,262		91,262		
UMISA, S. A.		1,584,155		(1,090,480)		493,675		908,798		908,798		
URBANA DE EXPANSION, S. A.		8,364,281		(2,234,667)		6,129,614		6,173,132		6,173,132		
YURIKO, S. A.		188,237		(154,195)		34,042		29,747		29,747		
		<u>123,488,389</u>		<u>(57,279,405)</u>		<u>78,982,742</u>		<u>58,289,552</u>		<u>58,260,963</u>		
Menos: Provisión para Préstamos de Dudosa Recuperación						<u>(78,982,742)</u>		<u>(78,982,742)</u>		<u>(58,289,552)</u>	<u>#####</u>	
					B/.	-	B/.	-	B/.	-	B/.	-

* Ver Nota N°2 acapite m

* Ver Nota N°3 acapite f



CAJA DE SEGURO SOCIAL

INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

<u>AÑO 2015</u>					
<u>CLASE DE ACTIVO</u>	<u>SALDOS AL</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>RETIROS</u>	<u>SALDOS</u>	
	<u>PRINCIPIO</u>	<u>AL COSTO</u>	<u>O AJUSTES</u>	<u>AL FINAL</u>	
Terrenos	B/. 34,542,834	B/.	B/.	B/. 34,542,834	
Edificios y Mejoras	290,423,297	6,701,135	59,014	297,065,418	
Mobiliario y Equipo	446,812,311	53,266,190	4,041,754	496,036,747	
Equipo Rodante y Marítimo	29,379,688	2,328,230	22,032	31,685,886	
Construcciones en Proceso	332,986,102	148,480,397	28,453,667	453,012,832	
Bienes Culturales	1,170,750	5,676		1,176,426	
Equipo de Seguridad	<u>3,235,663</u>	<u>389,619</u>	<u>352,801</u>	<u>3,272,481</u>	
	B/. <u><u>1,138,550,645</u></u>	B/. <u><u>211,171,247</u></u>	B/. <u><u>32,929,268</u></u>	B/. <u><u>1,316,792,624</u></u>	

<u>AÑO 2014</u>					
<u>CLASE DE ACTIVO</u>	<u>SALDOS AL</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>RETIROS</u>	<u>SALDOS</u>	
	<u>PRINCIPIO</u>	<u>AL COSTO</u>	<u>O AJUSTES</u>	<u>AL FINAL</u>	
Terrenos	B/. 34,541,552	B/. 1,282	B/.	B/. 34,542,834	
Edificios y Mejoras	289,958,712	643,435	178,850	290,423,297	
Mobiliario y Equipo	385,952,445	78,004,884	17,145,018	446,812,311	
Equipo Rodante y Marítimo	28,150,877	1,228,811		29,379,688	
Construcciones en Proceso	84,099,497	254,393,762	5,507,157	332,986,102	
Bienes Culturales		1,170,750		1,170,750	
Equipo de Seguridad	<u>3,090,141</u>	<u>302,706</u>	<u>157,184</u>	<u>3,235,663</u>	
	B/. <u><u>825,793,224</u></u>	B/. <u><u>335,745,630</u></u>	B/. <u><u>22,988,209</u></u>	B/. <u><u>1,138,550,645</u></u>	



CAJA DE SEGURO SOCIAL

DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

<u>AÑO 2015</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/. 106,769,205	B/. 19,172,723	B/. 498,430	B/. 125,443,498
Mobiliario y Equipo	215,125,642	17,393,672	374,660	232,144,654
Equipo Rodante	19,275,473	6,600,164	11,109	25,864,528
	B/. <u>341,170,320</u>	B/. <u>43,166,559</u>	B/. <u>884,199</u>	B/. <u>383,452,680</u>

<u>AÑO 2014</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/. 106,702,936	B/. 66,269	B/.	B/. 106,769,205
Mobiliario y Equipo	202,768,196	13,001,575	644,129	215,125,642
Equipo Rodante	18,604,497	670,976		19,275,473
	B/. <u>328,075,629</u>	B/. <u>13,738,820</u>	B/. <u>644,129</u>	B/. <u>341,170,320</u>



CAJA DE SEGURO SOCIAL

BIENES REPOSEÍDOS

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

<u>AÑO 2015</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/. 5,423,681	B/. 23,148	B/. 207,276	B/. 5,239,553
Otros Bienes recibidos en Pago	2,725,432		14,136	2,711,296
	B/. <u>8,149,113</u>	B/. <u>23,148</u>	B/. <u>221,412</u>	B/. <u>7,950,849</u>

<u>AÑO 2014</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/. 5,423,681	B/.	B/.	B/. 5,423,681
Otros Bienes recibidos en Pago	2,725,432			2,725,432
	B/. <u>8,149,113</u>	B/. <u>0</u>	B/. <u>0</u>	B/. <u>8,149,113</u>



CAJA DE SEGURO SOCIAL
BALANCE GENERAL POR RIESGOS
 Al 31 de Diciembre de 2015

	TOTAL	ELIMINACIONES	ADMINISTRACIÓN	ENFERMEDAD Y MATERNIDAD	INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE	RIESGOS PROFESIONALES
Activos:						
Activos Corrientes						
Caja y Banco	B/. 1,716,871,736	B/.	B/. 266,821,019	B/. 398,014,014	B/. 933,612,108	B/. 118,424,595
Inversiones	44,669,223		13,140,000	25,280,000	39,223	6,210,000
Cuentas por Cobrar	405,098,623		155,561,842	46,258,340	196,850,954	6,427,487
Intereses por Cobrar	63,990,227		608,862	2,561,302	59,160,076	1,659,987
Cuentas por Cobrar entre Riesgos		82,139,939	65,053,059		2,341,567	14,745,313
Cuentas por Cobrar del Subsistema Mixto		24,771			24,771	
Saldos débitos por distribuir		2,694,157,909	1,244,457,672	319,035,055	839,483,970	291,181,212
Inventarios	190,664,190		662,446	95,814,711		94,187,033
Préstamos Especiales	1,342,610				1,342,610	
Total de Activos Corrientes	2,422,636,609	2,776,322,619	1,746,304,900	886,963,422	2,032,855,279	532,835,627
Inversiones - Largo Plazo	1,443,319,300		11,849,002	13,301,057	1,341,429,693	76,739,548
Inversiones de Depósitos a Plazo Fijo	2,458,538,120		168,680,432	405,612,004	1,721,980,386	162,265,298
Préstamos Hipotecarios - Largo Plazo	24,339,741				24,339,741	
Préstamos Especiales - Largo Plazo	23,313,985				23,313,985	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo, neto de Depreciación Acumulada	933,339,944		77,808,081	788,175,652	1,125,368	66,230,843
Bienes Reposeídos	7,950,849				7,950,849	
Bienes Disponible para la Venta	425,206,268		52,844	415,066	422,555,030	2,183,328
Otros Activos	183,960,111		21,678,962	29,210,142	130,962,369	2,108,638
Total de Activos	B/. 7,922,604,927	B/. 2,776,322,619	B/. 2,026,374,221	B/. 2,123,677,343	B/. 5,706,512,700	B/. 842,363,282
Pasivos y Fondos:						
Pasivos Corrientes						
Cuentas por Pagar:						
Proveedores de Bienes y Servicios	B/. 212,518,727	B/.	B/. 12,201,924	B/. 166,964,392	B/. 2,264,441	B/. 31,087,970
Tributos por Pagar	12,634,239		12,560,513	71,451		2,275
Sueldos por Pagar	11,901		11,901			
Tributos Recaudados - Gobierno Central	101,780,804		101,780,056			748
Otras Cuentas por Pagar	168,803,416		59,879,898	33,666,635	69,976,973	5,279,910
Pasivos Diferidos	98,179,494		98,179,494			
Cuentas por Pagar entre Riesgos		82,154,172	1,751,290	690,941		79,711,941
Cuentas por Pagar al Subsistema Mixto		24,771			24,771	
Saldos créditos por distribuir		2,694,143,676	1,255,651,199		1,438,492,477	
Total de Pasivos Corrientes	593,928,581	2,776,322,619	1,542,016,275	201,393,419	1,510,758,662	116,082,844
Pasivos a Largo Plazo:						
Pasivo a Largo Plazo Subsistema Mixto	740,729,365				740,729,365	
Reservas Para Contingencias	17,447,929		17,447,929			
Total de Pasivo a Largo Plazo	758,177,294		17,447,929		740,729,365	
Total de Pasivos	1,352,105,875	2,776,322,619	1,559,464,204	201,393,419	2,251,488,027	116,082,844
Fondos Legales	6,570,499,052		466,910,017	1,922,283,924	3,455,024,673	726,280,438
Total de Pasivos y Fondos	B/. 7,922,604,927	B/. 2,776,322,619	B/. 2,026,374,221	B/. 2,123,677,343	B/. 5,706,512,700	B/. 842,363,282



CAJA DE SEGURO SOCIAL
BALANCE GENERAL DEL RIESGO DE INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE
Al 31 de Diciembre de 2015

	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/. 933,612,108	B/. 747,770,332	B/. 172,968,993	B/. 141,494,522	B/. 31,474,471	B/. 12,872,783
Inversiones	39,223	39,223				
Cuentas por Cobrar	196,850,954	196,469,515	381,439	283,302	98,137	
Intereses por Cobrar	59,160,076	17,043,370	22,503,260	15,190,027	7,313,233	19,613,446
Cuentas por Cobrar entre Riesgos	2,341,567	2,341,567				
Cuentas por Cobrar del Subsistema Mixto	24,771	24,771				
Saldos Débitos por Distribuir	839,483,970	598,262,303	208,223,524		208,223,524	32,998,143
Préstamos Especiales	1,342,610	1,342,610				
Total de Activos Corrientes	2,032,855,279	1,563,293,691	404,077,216	156,967,851	247,109,365	65,484,372
Inversiones - Largo Plazo	1,341,429,693	652,461,379	688,968,314	467,808,881	221,159,433	
Inversiones de Depósitos a Plazo Fijo	1,721,980,386	905,132,902	816,847,484	565,240,035	251,607,449	
Préstamos Hipotecarios - Largo Plazo	24,339,741	24,339,741				
Préstamos Especiales - Largo Plazo	23,313,985	5,755,970			17,558,015	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo, neto de Depreciación Acumulada	1,125,368	1,125,368				
Bienes Reposeídos	7,950,849	7,950,849				
Bienes Disponibles para la Venta	422,555,030	224,870,537				197,684,493
Otros Activos	130,962,369	95,526,411	19,115,808	15,820,705	3,295,103	16,320,150
Total de Activos	B/. 5,706,512,700	B/. 3,480,456,848	B/. 1,946,566,837	B/. 1,205,837,472	B/. 740,729,365	B/. 279,489,015
Pasivos y Fondos:						
Pasivos Corrientes						
Cuentas por Pagar:						
Proveedores de Bienes y Servicios	B/. 2,264,441	B/. 2,264,441	B/.	B/.	B/.	B/.
Otras Cuentas por Pagar	69,976,973	69,976,973				
Cuentas por Pagar Subsistema Mixto	24,771	24,771				
Saldos Créditos por Distribuir	1,438,492,477	1,389,538,177	48,954,300	48,954,300		
Total de Pasivos Corrientes	1,510,758,662	1,461,804,362	48,954,300	48,954,300		
Pasivo a Largo Plazo						
Pasivo a Largo Plazo Subsistema Mixto	740,729,365		740,729,365		740,729,365	
Total de Pasivo a Largo Plazo	740,729,365		740,729,365		740,729,365	
Total de Pasivos	2,251,488,027	1,461,804,362	789,683,665	48,954,300	740,729,365	
Fondos Legales	3,455,024,673	2,018,652,486	1,156,883,172	1,156,883,172		279,489,015
Total de Pasivos y Fondos	B/. 5,706,512,700	B/. 3,480,456,848	B/. 1,946,566,837	B/. 1,205,837,472	B/. 740,729,365	B/. 279,489,015



CAJA DE SEGURO SOCIAL
BALANCE GENERAL DE RIESGOS PROFESIONALES
Al 31 de Diciembre de 2015

	TOTAL	RIESGOS PROFESIONALES	FIDEICOMISOS
Activos:			
Activos Corrientes			
Caja y Banco	B/. 118,424,595	B/. 118,176,812	B/. 247,783
Inversiones	6,210,000	6,210,000	
Cuentas por Cobrar	6,427,487	6,427,487	
Intereses por Cobrar	1,659,987	1,402,971	257,016
Cuentas por Cobrar entre Riesgos	14,745,313	14,745,313	
Saldos débitos por distribuir	291,181,212	284,194,506	6,986,706
Inventarios	94,187,033	94,187,033	
Total de Activos Corrientes	532,835,627	525,344,122	7,491,505
Inversiones - Largo Plazo	76,739,548	76,739,548	
Inversiones de Depósitos a Plazo Fijo	162,265,298	162,124,583	140,715
Inmuebles, Maquinaria y Equipo, neto de Depreciación Acumulada	66,230,843	66,230,843	
Bienes Disponibles para la Venta	2,183,328	4,821	2,178,507
Otros Activos	2,108,638	1,928,788	179,850
Total de Activos	B/. 842,363,282	B/. 832,372,705	B/. 9,990,577
Pasivos y Fondos:			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar:			
Bienes y Servicios por Pagar	B/. 31,087,970	B/. 31,087,970	
Tributos por Pagar	2,275	2,275	
Tributos Recaudados - Gobierno Central	748	748	
Otras Cuentas por Pagar	5,279,910	5,279,910	
Cuentas por Pagar entre Riesgos	79,711,941	79,711,941	
Total de Pasivo Corriente	116,082,844	116,082,844	
Total de Pasivo	116,082,844	116,082,844	
Fondos Legales	726,280,438	716,289,861	9,990,577
Total de Pasivo y Fondos	B/. 842,363,282	B/. 832,372,705	B/. 9,990,577



CAJA DE SEGURO SOCIAL
BALANCE GENERAL POR RIESGO
FIDEICOMISOS
Al 31 de Diciembre del 2015

	Total	Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte	Riesgos Profesionales
Activos:			
Activos Corrientes			
Caja y Banco	B/. 13,120,566	B/. 12,872,783	B/. 247,783
Intereses por Cobrar	19,870,462	19,613,446	257,016
Saldos Débitos por Distribuir	39,984,849	32,998,143	6,986,706
Total de Activos Corrientes	<u>72,975,877</u>	<u>65,484,372</u>	<u>7,491,505</u>
Inversiones de Depósito a Plazo Fijo	140,715		140,715
Bienes Disponible para la Venta	199,863,000	197,684,493	2,178,507
Otros Activos	16,500,000	16,320,150	179,850
Total de Activos	B/. <u>289,479,592</u>	B/. <u>279,489,015</u>	B/. <u>9,990,577</u>
FONDOS:			
Fondos Acumulados	B/. 289,479,592	B/. 279,489,015	B/. 9,990,577
Total de Fondo	<u>289,479,592</u>	<u>279,489,015</u>	<u>9,990,577</u>
Total de Fondos	B/. <u>289,479,592</u>	B/. <u>279,489,015</u>	B/. <u>9,990,577</u>



CAJA DE SEGURO SOCIAL

BALANCE GENERAL POR RESERVAS DEL SUBSISTEMA MIXTO

Al 31 de Diciembre de 2015

	Total	Componente de Beneficio Definido	Ahorro Personal
Activos:			
Activos Corrientes			
Caja y Banco	B/. 172,968,993	B/. 141,494,522	B/. 31,474,471
Cuentas por Cobrar	381,439	283,302	98,137
Intereses por Cobrar	22,503,260	15,190,027	7,313,233
Saldos Débitos por Distribuir	<u>208,223,524</u>		<u>208,223,524</u>
Total de Activos Corrientes	404,077,216	156,967,851	247,109,365
Inversiones - Largo Plazo	688,968,314	467,808,881	221,159,433
Inversiones de Depósitos a Plazo Fijo	816,847,484	565,240,035	251,607,449
Préstamos Especiales - Largo Plazo	17,558,015		17,558,015
Otros Activos	<u>19,115,808</u>	<u>15,820,705</u>	<u>3,295,103</u>
Total de Activos	<u>B/. 1,946,566,837</u>	<u>B/. 1,205,837,472</u>	<u>B/. 740,729,365</u>
Pasivos y Fondos:			
Pasivos a Largo Plazo	B/. 740,729,365	B/. 740,729,365	B/. 740,729,365
Saldo Crédito por Distribuir	<u>48,954,300</u>	<u>48,954,300</u>	
Total de Pasivos	<u>789,683,665</u>	<u>48,954,300</u>	<u>740,729,365</u>
Fondos Legales:	<u>1,156,883,172</u>	<u>1,156,883,172</u>	
Total de Pasivos y Fondos	<u>B/. 1,946,566,837</u>	<u>B/. 1,205,837,472</u>	<u>B/. 740,729,365</u>



CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO DE FIDEICOMISOS
Al 31 de Diciembre del 2015

	TOTAL	Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte	Riesgos Profesionales
<u>Costos y Gastos</u>			
Prestaciones Económicas	B/. 18,640,540	B/. 18,032,714	B/. 607,826
<u>Otros Ingresos</u>			
Ingresos Financieros	2,528,494	2,454,384	74,110
Total de Ingresos	2,528,494	2,454,384	74,110
Resultados antes de Aportes del Estado	(16,112,046)	(15,578,330)	(533,716)
<u>Aportes del Estados</u>			
Transferencias Corrientes	26,761,946	25,557,659	1,204,287
Resultado del Ejercicio	B/. 10,649,900	B/. 9,979,329	B/. 670,571



CAJA DE SEGURO SOCIAL

ESTADO DE RESULTADO POR RESERVAS DEL SUBSISTEMA MIXTO

Al 31 de Diciembre de 2015

	Total	Componente de Beneficio Definido
<u>INGRESOS</u>		
Cuotas Regulares	B/. 274,924,868	B/. 274,924,868
Maternidad e Incapacidad	1,112,498	1,112,498
Total de Ingresos	276,037,366	276,037,366
<u>OTROS INGRESOS Y GASTOS</u>		
Ingresos Financieros	40,486,278	40,486,278
Prestaciones Económicas	456,179	456,179
Gasto en Compra de Valores	2,957,104	2,957,104
Total de Otros Ingresos	37,072,995	37,072,995
Resusltados antes del Aporte del Estado	313,110,361	313,110,361
<u>INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES</u>		
Cuotas Regulares y Especiales	14,756,493	14,756,493
Total de Ingresos de Períodos Anteriores	14,756,493	14,756,493
Resultados de Operaciones de P. Anteriores	14,756,493	14,756,493
Resultado del Ejercicio	B/. 327,866,854	B/. 327,866,854



CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO POR RIESGOS
Al 31 de Diciembre de 2015

	TOTALES	ADMINISTRACIÓN	ENFERMEDAD Y MATERNIDAD	INVALIDEZ, SUBSISTEMA EXC. DE BENEF. DEFINIDO	VEJEZ Y SUBSISTEMA MIXTO	MUERTE FIDEICOMISOS	RIESGOS PROFESIONALES	RIESGOS PROFESIONALES FIDEICOMISOS
INGRESOS								
<u>Cuotas Regulares y Especiales</u>								
Cuotas Regulares	B/. 2,300,294,785	B/.	B/. 953,980,748	B/. 1,071,389,169	B/. 274,924,868	B/.	B/.	B/.
Jubilados y Pensionados	105,780,599		105,780,599					
Asegurados Voluntarios	1,397,083		614,005	783,078				
Maternidad e Incapacidad	5,507,864			4,395,366	1,112,498			
XIII Mes	127,678,447			127,678,447				
Plan de Retiro Anticipado Autofinanciable	420,169		420,169					
	2,541,078,947		1,060,795,521	1,204,246,060	276,037,366			
<u>Prima de Riesgos Profesionales</u>	228,736,680						228,736,680	
TOTAL DE INGRESOS	2,769,815,627		1,060,795,521	1,204,246,060	276,037,366		228,736,680	
COSTOS Y GASTOS								
<u>Prestaciones Económicas</u>								
Pensión de Vejez	865,304,078			865,302,025	2,053			
Pensión de Vejez - FEJUPEN	449,390					449,390		
Pensión de Vejez - Fondo de Ajuste	2,346,732					2,346,732		
Pensión de Vejez - Fideicomiso de I V M	3,384,662					3,384,662		
Asignación Familiar por Vejez	8,616,022			8,616,022				
Bonificación a la Pensión de Vejez	7,364,700			7,364,700				
Pensión de Vejez Anticipada	71,380,582			71,380,582				
Pensión de Vejez Anticipada - FEJUPEN	591,785					591,785		
Pensión de Vejez Anticipada - Fondo de Ajuste	3,132,557					3,132,557		
Pensión de Vejez Anticipada - Fideicomiso de IVM	1,909,226					1,909,226		
Bonificación a la Pensión de Vejez Anticipada	2,317,920			2,317,920				
Asignación Familiar por Vejez Anticipada	2,749,427			2,749,427				
Pensión de Invalidez	82,092,227			82,022,503	69,724			
Pensión de Invalidez - FEJUPEN	199,009					199,009		
Pensión de Invalidez - Fondo de ajuste	805,934					805,934		
Pensión de Invalidez - Fideicomiso de I V M	1,589,255					1,589,255		
Bonificación a la Pensión de Invalidez	1,134,660			1,133,460	1,200			
Asignación Familiar por Invalidez	1,525,486			1,525,486				
Indemnización de Invalidez	1,665			1,665				
Pensión de Sobreviviente	83,220,480			79,339,069	97,690		3,387,479	396,242
Pensión de Sobreviviente - FEJUPEN	70,648					59,580		11,068
Pensión de Sobreviviente - Fondo de ajuste	381,413					348,469		32,944



CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO POR RIESGOS
Al 31 de Diciembre de 2015

	<u>TOTALES</u>	<u>ADMINISTRACIÓN</u>	<u>ENFERMEDAD Y MATERNIDAD</u>	<u>INVALIDEZ, SUBSISTEMA EXC. DE BENEF. DEFINIDO</u>	<u>VEJEZ Y SUBSISTEMA MIXTO</u>	<u>MUERTE FIDEICOMISOS</u>	<u>RIESGOS PROFESIONALES</u>	<u>RIESGOS PROFESIONALES FIDEICOMISOS</u>
Pensión de Sobreviviente - Fideicomiso de I V M	561,572					531,776		29,796
Bonificación a la Pensión de Sobreviviente	1,639,038			1,551,378			87,660	
Jubilados del Estado-Incapacidad Física - FEJUPEN	9,222					9,222		
Jubilados del Estado-Incapacidad Física - Fondo de Ajustos	53,187					53,187		
Jubilados del Estado-Inc. Física - Fideicomiso de I V M	37,199					37,199		
Bonificación Jubilados del Estado-Incapacidad Física	23,220			23,220				
Jubilados del Estado- Antigüedad de Servicios - FEJUPE	345,560					345,560		
Jubilados del Estado- Antigüedad de Serv. - Fondo de Ajustos	1,182,801					1,182,801		
Jubilados del Estado- Ant. de Serv. - Fideicomiso de IVM	2,017,990			961,620		1,056,370		
Bonificación Jubilados del Estado- Ant. de Servicio	0							
Renta Vitalicia	1,265			1,265				
Auxilio de Funerales	1,508,854			1,497,154			11,700	
Indemnizaciones de Vejez	11,714,321			11,477,400	236,921			
Subsidios de Incapacidad	9,678,098		9,678,098					
Subsidios de Maternidad	43,030,127		43,030,127					
Beneficios de Lentes	980,944		980,944					
Beneficios de Prótesis Dental	138,691		138,691					
Asistencia Social	27,237		24,020				3,217	
Subsidios de Incapacidad Temporal	9,913,868						9,913,868	
Pensión de Incapacidad Permanente Absoluta	1,532,944						1,532,944	
Pensión de Incapacidad Permanente Absoluta - FEJUPE	7,690							7,690
Pensión de Inc. Permanente Absoluta - Fondo de Ajustos	32,929							32,929
Pensión de Inc. Perm. Absoluta - Fideicomiso de I V M	47,084							47,084
Bonificación Pensión de Inc. Perm. Absoluta	24,960						24,960	
Pensión de Incapacidad Permanente Parcial	8,444,773						8,444,773	
Pensión de Incapacidad Permanente Parcial - FEJUPE	50,073							50,073
Bonificación Pensión de Incapacidad Permanente Parcial	276,720						276,720	
Indemnizaciones del Sobreviviente	892,528			353,719	21,022		517,787	
Pensión de Vejez Sector Agrícola y de la Construcción	67,479			67,479				
Pensión de Vejez por Edad Anticipada Art. 170 Numeral 1	129,540,713			129,540,713				
Pensión de Vejez Proporcional Art. 170 Numeral N° 3	24,198,042			24,198,042				
Pensión de Vejez Proporcional por Edad Anticipada Art. 170	6,468,625			6,468,625				
Bono Art. N°3 Ley N°70 I.V.M	3,190,072			3,190,072				
Indemnizaciones con cargo al Tes Nal Ley 70	2,594,653			2,594,653				
Aumento a Jubilados y Pensionados - Ley N° 70	55,749,788			53,541,005	23,240		2,185,543	
Aumento a Jubilados y Pensionados - Ley N° 27	55,257,229			53,426,069	4,329		1,826,831	
	1,511,807,354		53,851,880	1,410,645,273	456,179	18,032,714	28,213,482	607,826



CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO POR RIESGOS
Al 31 de Diciembre de 2015

	TOTALES	ADMINISTRACIÓN	ENFERMEDAD Y MATERNIDAD	INVALIDEZ, SUBSISTEMA EXC. DE BENEF. DEFINIDO	VEJEZ Y SUBSISTEMA MIXTO	MUERTE FIDEICOMISOS	RIESGOS PROFESIONALES	RIESGOS PROFESIONALES FIDEICOMISOS
<u>Otras Transferencias</u>								
Adiestramiento y Capacitación	19,400,109	2,176,807	14,912,937				2,310,365	
Subsidios Deportivos	5,344	5,344						
Indemnizaciones Especiales	29,100	29,100						
Otras Transferencias	5,395,602	5,205,280	181,902				8,420	
	24,830,155	7,416,531	15,094,839				2,318,785	
<u>Gastos de Personal</u>								
Gratificación a Funcionarios C.S.S.	31,600	6,778	22,072				2,750	
Gastos de Personal	509,085,335	57,377,420	404,324,957				47,382,958	
Gastos Diversos de Personal XIII Mes	15,745,453	2,585,725	11,735,083				1,424,645	
Cotizaciones Patronales C.S.S.	78,034,932	8,774,026	62,051,405				7,209,501	
Viáticos	3,256,247	986,673	1,894,961				374,613	
	606,153,567	69,730,622	480,028,478				56,394,467	
<u>Costos y Gastos Operativos</u>								
Combustibles y Lubricantes	2,755,743	270,763	2,290,006				194,974	
Repuestos	4,179,955	251,847	3,540,596				387,512	
Materiales para Mantenimiento	4,018,690	238,412	3,388,827				391,451	
Materiales y Utiles de Oficina	2,510,664	727,229	1,582,238				201,197	
Materiales de Impresión	4,946,115	794,219	3,776,074				375,822	
Productos Químicos y Farmacéuticos	126,866,351	375,017	107,127,508				19,363,826	
Materiales y Utiles Quirúrgicos	88,881,405	418,576	80,628,255				7,834,574	
Otros Gastos Operativos	21,398,204	814,262	17,495,257				3,088,685	
Transporte Flete y Almacenaje	3,395,503	520,146	2,494,285				381,072	
Correos y Telecomunicaciones	6,351,561	1,657,463	4,664,956				29,142	
Honorarios Comisiones y Corretajes	2,921,278	140,045	2,597,391				183,842	
Mantenimiento y Reparación	6,419,941	857,508	5,234,685				327,748	
Alquileres	2,875,710	1,472,715	1,222,462				180,533	
Electricidad Agua y Aseo	30,664,827	2,636,610	24,723,629				3,304,588	
Publicidad y Relaciones Públicas	1,980,999	1,460,983	478,298				41,718	
Otros Servicios prestados a terceros	64,075,542	462,564	57,029,609				6,583,369	
	374,242,488	13,098,359	318,274,076				42,870,053	
<u>Gastos Financieros</u>								
Instrumentos Financieros	8,129,558	364,993	1,270,210	3,075,199	2,957,104		462,052	
	8,129,558	364,993	1,270,210	3,075,199	2,957,104		462,052	
<u>Provisión del Ejercicio</u>	35,613,291	5,579,026	29,816,157	113,882			104,226	
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	2,560,776,413	96,189,531	898,335,640	1,413,834,354	3,413,283	18,032,714	130,363,065	607,826

CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO POR RIESGOS
Al 31 de Diciembre de 2015

	<u>TOTALES</u>	<u>ADMINISTRACIÓN</u>	<u>ENFERMEDAD Y MATERNIDAD</u>	<u>INVALIDEZ, SUBSISTEMA EXC. DE BENEF. DEFINIDO</u>	<u>VEJEZ Y SUBSISTEMA MIXTO</u>	<u>MUERTE FIDEICOMISOS</u>	<u>RIESGOS PROFESIONALES</u>	<u>RIESGOS PROFESIONALES FIDEICOMISOS</u>
OTROS INGRESOS Y GASTOS								
<u>Ingresos Financieros</u>								
Intereses sobre Bonos -Bonos Tesoro Nal	15,379,983	19,501		6,885,154	8,475,328			
Intereses Bonos Globales	22,460,532	190,823		15,054,828	4,788,821		2,426,060	
Intereses Bonos Corporativos	3,228,009	77,027	321,551	2,583,636	107,129		138,666	
Intereses Bonos Cupon Cero	1,737,165				1,737,165			
Intereses sobre prestamos hipotecarios terreno	1,692,510			1,692,510				
Asoc de Empleados CSS	84,000			84,000				
Intereses Dep Plazo fijo	98,327,011	5,356,580	22,071,386	46,043,488	15,975,210	495,966	8,331,853	52,528
Intereses Ganados en Compra de Valores	4,562			4,562				
Intereses sobre Notas del Tesoro	21,808,187	355,989		10,557,835	9,402,625		1,491,738	
Intereses en Valores Comerciales Neg	388,958	67,708	257,198	24,727			39,325	
Banco Hipotecario Nacional XIII MES	547,609			547,609				
Banco Hipotecario NacionalCont N11-69	30,668			30,668				
Compra y Venta de Documentos	159,677			156,881			2,796	
Dividendos Ganados Banco del Istmo	200,000			141,491			58,509	
Intereses por Morosidad Gob. Central Aporte								
Cervezas y Licores	180,397			180,397				
Intereses por Morosidad Gob. Central Aporte								
Atención en Salud	250,000		250,000					
Aporte especial de los Empleadores	14,335		14,335					
Intereses sobre Morosidad Fideicomiso de IVM	1,980,000					1,958,418		21,582
	168,473,603	6,067,628	22,914,470	83,987,786	40,486,278	2,454,384	12,488,947	74,110
<u>Ingresos Diversos de Gestión</u>								
Multas y Recargos	5,934,300	1,430,490		4,503,810				
Cobranzas del 10% Primas Riesgos Profesionales	22,781,123	22,781,123						
Servicios de Salud	5,763,421		5,763,421					
Servicios de Salud Seguro Voluntario	120,273	120,273						
Alquileres Renta	293,636		54,046	239,590				
Otros Alquileres	46,248		30,993	15,255				
Servicios Descuentos 1.5%	5,943,197	5,943,197						
Primas de Seguros	368,766	368,766						
Compensación por Servicios de Retención y								
Transferencia del Seguro Educativo	4,377,603			4,377,603				

CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO POR RIESGOS
Al 31 de Diciembre de 2015

	<u>TOTALES</u>	<u>ADMINISTRACIÓN</u>	<u>ENFERMEDAD Y MATERNIDAD</u>	<u>INVALIDEZ, SUBSISTEMA EXC. DE BENEF. DEFINIDO</u>	<u>VEJEZ Y SUBSISTEMA MIXTO</u>	<u>MUERTE FIDEICOMISOS</u>	<u>RIESGOS PROFESIONALES</u>	<u>RIESGOS PROFESIONALES FIDEICOMISOS</u>
Ingresos Varios-Cesiones de Crédito	6,108	6,108						
Duplicados Carnet	53,432	53,432						
Fotos	215,236	215,236						
Paz y Salvo	26,218	26,218						
Comision por ACH	4,228	4,224	4					
Certificación a Empleadores	25,068	25,068						
Certificación a Empleadores Inactivos No Morosos	3,880	3,880						
Certificación de Saldo Cartera de Prestamos	767	767						
Fianzas por Incumplimiento de Contrato	1,421,061	1,414,710	900	5,451				
Ventas de Tanques y Productos de Lavandería	10,183	10,183						
Ingresos por multas a Empresas por Negociación a Conceder descuentos a Jubilados y Pensionados	85,350			81,500			3,850	
Comisiones Ganadas en Calidad de Fiduciario	1,269,435	1,269,435						
Donaciones Recibidas - Bienes de Consumo	2,313		2,003				310	
Otros ingresos Diversos de Gestión	13,559,130	11,234,110		967,549			1,357,471	
Venta de desechos radiograficos	286		286					
Alcances de Auditoría	629,408		540,258	22,377			66,773	
Simulación de Actos Jurídicos	1,210,022	1,210,022						
Varios	150,125	138,840	10,552	733				
	64,300,817	46,256,082	6,402,463	10,213,868			1,428,404	
<u>Prima de Seguros Colectivos</u>								
Seguro Colectivo de Renta Vitalicia	14,234,872	14,234,872						
Seguro Colectivo de Invalidez	1,072,636	1,072,636						
	15,307,508	15,307,508						
<u>Gastos Diversos de Gestión</u>								
10% de la Prima de Riesgos Profesionales	22,781,123						22,781,123	
Gastos Diversos de Gestión	2,520,305	1,127,590	834,912				557,803	
	25,301,428	1,127,590	834,912				23,338,926	
TOTAL DE OTROS INGRESOS Y GASTOS	222,780,500	66,503,628	28,482,021	94,201,654	40,486,278	2,454,384	(9,421,575)	74,110
RESULTADO ANTES DE APORTES DEL ESTADO	431,819,714	(29,685,903)	190,941,902	(115,386,640)	313,110,361	(15,578,330)	88,952,040	(533,716)



CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO POR RIESGOS
 Al 31 de Diciembre de 2015

	TOTALES	ADMINISTRACIÓN	ENFERMEDAD Y MATERNIDAD	INVALIDEZ, SUBSISTEMA EXC. DE BENEF. DEFINIDO	VEJEZ Y SUBSISTEMA MIXTO	MUERTE FIDEICOMISOS	RIESGOS PROFESIONALES	RIESGOS PROFESIONALES FIDEICOMISOS
<u>APORTES DEL ESTADO</u>								
<u>Transferencias Corrientes</u>								
.8% Salarios Básicos (asegurados)	85,844,017	85,844,017						
.8% Salarios Básicos (Jubilados del Estado)	555,983	555,983						
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	16,837,166	8,312,220				8,141,324		383,622
Aporte del Estado - Junta Técnica Actuarial	84,000	84,000						
Aporte para hacer frente al Aumento de B/.5.00								
Otorgados a pensionados y jubilados - FEJUPEN	18,237,000					17,416,335		820,665
Aporte del Estado para la Atención de Salud Art. 222 Ley	25,000,000		25,000,000					
Aporte por Aumento Ley N°70 de Sept. 2011	86,762,998			84,935,335			1,827,663	
Aporte por Aumento Ley N°27 4 de Mayo 2015	53,360,771			51,412,765			1,948,006	
Aporte del Est. Pen. de Viudez DEC. GAB N°33 25 Nov 2	1,863,864			1,863,864				
	309,045,799	94,796,220	25,000,000	158,711,964		25,557,659	3,775,669	1,204,287
 RESULTADO ANTES DE INGRESOS DE PERÍODOS ANTERIORES	 740,865,513	 65,110,317	 215,941,902	 43,325,324	 313,110,361	 9,979,329	 92,727,709	 670,571
<u>INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES</u>								
<u>Cuotas Regulares y Especiales</u>								
Cuotas Regulares	33,553,420	5,235,920	13,514,048	46,959	14,756,493			
	33,553,420	5,235,920	13,514,048	46,959	14,756,493			
 <u>Aporte Especial de los Empleadores</u>	 60,136	 49,895	 10,241					
 <u>Prima de Riesgos Profesionales</u>								
Prima de Riesgos Profesionales	4,261,220						4,261,220	
 <u>Ingresos Diversos de Gestión</u>								
10% de la Prima de Riesgos Profesionales	473,153	473,153						
Ingresos Diversos de Ejercicios Anteriores	1,045,635	351,340		426,478			267,817	
	1,518,788	824,493		426,478			267,817	
 TOTAL DE INGRESOS DE PERÍODOS ANTERIORES	 39,393,564	 6,110,308	 13,524,289	 473,437	 14,756,493		 4,529,037	

CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO POR RIESGOS
Al 31 de Diciembre de 2015

	<u>TOTALES</u>	<u>ADMINISTRACIÓN</u>	<u>ENFERMEDAD Y MATERNIDAD</u>	<u>INVALIDEZ, SUBSISTEMA EXC. DE BENEF. DEFINIDO</u>	<u>VEJEZ Y SUBSISTEMA MIXTO</u>	<u>MUERTE FIDEICOMISOS</u>	<u>RIESGOS PROFESIONALES</u>	<u>RIESGOS PROFESIONALES FIDEICOMISOS</u>
<u>GASTOS DE PERIODOS ANTERIORES</u>								
<u>Gasto de Personal</u>	1,472,622	177,351	1,133,835				161,436	
<u>Costos y Gastos Operativos</u>								
Otros Gastos Extraordinarios	27,129,713	2,785,492	18,586,290	97			5,757,834	
Baja de Bienes	45,941		45,941					
	27,175,654	2,785,492	18,632,231	97			5,757,834	
<u>Provisión del Ejercicio</u>	15,172,994	2,101,190	12,969,981	5,281			96,542	
TOTAL DE GASTOS DE PERÍODOS ANTERIORES	43,821,270	5,064,033	32,736,047	5,378			6,015,812	
RESULTADOS DE PERÍODOS ANTERIORES ANTES DE APORTES DEL ESTADO	(4,427,706)	1,046,275	(19,211,758)	468,059	14,756,493		(1,486,775)	
Resultados de Operaciones de Períodos Anteriores	(4,427,706)	1,046,275	(19,211,758)	468,059	14,756,493		(1,486,775)	
Resultados del Ejercicio antes de Aportes Extraordinarios	736,437,807	66,156,592	196,730,144	43,793,383	327,866,854	9,979,329	91,240,934	670,571
Aportes para la Sostenibilidad del Régimen de I.V.M. Año 2011	26,881,197			26,881,197				
RESULTADO DEL EJERCICIO	B/. 763,319,004	B/. 66,156,592	B/. 196,730,144	B/. 70,674,580	B/. 327,866,854	B/. 9,979,329	B/. 91,240,934	B/. 670,571



CAJA DE SEGURO SOCIAL

ESTADO DE RESULTADO

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>INGRESOS</u>		
<u>Cuotas Regulares</u>		
Cuotas Regulares	B/. 2,025,369,917	B/. 1,883,046,163
Cuotas Regulares Subsistema Mixto	274,924,868	229,826,024
Jubilados y Pensionados	105,780,599	97,438,572
Asegurados Voluntarios	1,397,083	1,491,086
Maternidad e Incapacidad	5,507,864	5,062,222
XIII Mes	127,678,447	123,101,098
Plan de Retiro Ant. Autofinanciable	420,169	495,673
	<hr/> 2,541,078,947	<hr/> 2,340,460,838
<u>Prima de Riesgos Profesionales</u>	<hr/> 228,736,680	<hr/> 216,502,232
TOTAL DE INGRESOS	<hr/> 2,769,815,627	<hr/> 2,556,963,070

COSTOS Y GASTOS

Prestaciones Económicas

Pensión de Vejez	865,304,078	812,793,069
Pensión de Vejez - FEJUPEN	449,390	495,352
Pensión de Vejez - Fondo de Ajuste	2,346,732	2,574,288
Pensión de Vejez - Fideicomiso de I V M	3,384,662	3,585,291
Asignación Familiar por Vejez	8,616,022	8,548,459
Bonificación a la Pensión de Vejez	7,364,700	7,007,460
Pensión de Vejez Anticipada	71,380,582	74,973,376
Pensión de Vejez Anticipada - FEJUPEN	591,785	628,335
Pensión de Vejez Anticipada - Fondo de Ajuste	3,132,557	3,300,671
Pensión de Vejez Anticipada - Fideicomiso de IVM	1,909,226	2,011,167
Bonificación Pensión Vejez Anticipada	2,317,920	2,204,340
Asignación Familiar por Vejez Anticipada	2,749,427	2,679,707
Pensión de Invalidez	82,092,227	82,661,671
Pensión de Invalidez - FEJUPEN	199,009	212,545
Pensión de Invalidez - Fondo de ajuste	805,934	857,110
Pensión de Invalidez - Fideicomiso de I V M	1,589,255	1,658,985
Bonificación a la Pensión de Invalidez	1,134,660	1,143,180
Asignación Familiar por Invalidez	1,525,486	1,619,957
Indemnización de Invalidez	1,665	1,225
Pensión de Sobreviviente	83,220,480	80,044,700
Pensión de Sobreviviente - FEJUPEN	70,648	76,051
Pensión de Sobreviviente - Fondo de ajuste	381,413	410,013
Pensión de Sobreviviente - Fideicomiso de I V M	561,572	602,385
Bonificación a la Pensión de Sobreviviente	1,639,038	1,593,603



	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilados del Estado-Incapacidad Física - FEJUPEN	9,222	9,903
Jubilados del Estado-Incapacidad Física - Fondo de Ajuste	53,187	56,973
Jubilados del Estado-Inc. Física - Fideicomiso de I V M	37,199	39,092
Bonificación a los Jubilados del Estado-Inc. Física	23,220	24,240
Jubilados del Estado- Antigüedad de Servicios - FEJUPEN	345,560	359,862
Jubilados del Estado- Antigüedad de Serv. - Fondo de Ajuste	1,182,801	1,238,725
Jubilados del Estado- Ant. de Serv. - Fideicomiso de IVM	2,017,990	1,088,567
Bonificación a los Jubilados del Estado- Antigüedad de Servicio		984,780
Renta Vitalicia	1,265	1,758
Auxilio de Funerales	1,508,854	1,412,860
Indemnizaciones	11,714,321	12,169,926
Subsidios de Incapacidad por Enfermedad Común	9,678,098	8,568,039
Subsidios de Maternidad	43,030,127	38,187,306
Beneficios de Lentes	980,944	962,489
Beneficios de Prótesis Dental	138,691	135,666
Asistencia Social	27,237	22,559
Subsidios de Incapacidad Temporal	9,913,868	10,740,685
Pensión de Incapacidad Permanente Absoluta	1,532,944	1,588,149
Pensión de Incapacidad Permanente Absoluta - FEJUPEN	7,690	8,015
Pensión de Inc. Permanente Absoluta - Fondo de Ajuste	32,929	34,314
Pensión de Inc. Perm. Absoluta - Fideicomiso de I V M	47,084	48,704
Pensión de Inc Perm Absoluta Bonificación	24,960	25,500
Pensión de Incapacidad Permanente Parcial	8,444,773	7,982,662
Pensión de Incapacidad Permanente Parcial - FEJUPEN	50,073	85,871
Bonificación Pensión de Incapacidad Permanente Parcial	276,720	262,560
Indemnizaciones del Sobreviviente	892,528	945,263
Pensión de Vejez Sector Agrícola y de la Construcción	67,479	68,057
Pensión de Vejez por Edad Anticipada	129,540,713	115,580,943
Pensión de Vejez Proporcional por Edad Ant	24,198,042	19,235,068
Pensión de Vejez Proporcional	6,468,625	5,574,366
Bonificación Ley 70 sept 2011	3,190,072	2,870,074
Indemnizaciones con cargo al Tes Nal Ley 70	2,594,653	1,879,799
Aumento a Jubilados y Pensionados - Ley N° 70	55,749,788	55,867,029
Aumento a Jubilados y Pensionados - Ley N° 2	55,257,229	
	<u>1,511,807,354</u>	<u>1,379,742,744</u>
<u>Otras Transferencias</u>		
Adiestramiento y Capacitación	19,400,109	16,886,703
Subsidios Deportivos	5,344	13,793
Donativos a Personas		79,330
Indemnizaciones Especiales	29,100	16,089
Cotizaciones Patronales	78,034,932	73,344,557
Otras Transferencias	5,395,602	9,737,183
	<u>102,865,087</u>	<u>100,077,655</u>



	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gratificación a Funcionarios de la CSS	31,600	14,150
Gastos de Personal	509,085,335	481,273,940
Cotizaciones Patronales	15,745,453	15,238,266
Viaticos	3,256,247	3,004,530
	<u>528,118,635</u>	<u>499,530,886</u>
<u>Costos y Gastos Operativos</u>		
Servicios No Personales		
Combustibles y Lubricantes	2,755,743	3,016,182
Repuestos	4,179,955	8,339,077
Materiales para Mantenimiento	4,018,690	12,321,490
Materiales y Utiles de Oficina	2,510,664	3,155,364
Materiales de Impresión	4,946,115	(34,060,411)
Productos Químicos y Farmacéuticos	126,866,351	162,605,582
Materiales y Utiles Quirúrgicos	88,881,405	95,171,741
Otros Gastos Operativos	21,398,204	16,738,690
Transporte Flete y Almacenaje	3,395,503	3,978,759
Correos y Telecomunicaciones	6,351,561	6,141,592
Honorarios Comisiones y Corretajes	2,921,278	4,859,397
Mantenimiento y Reparación	6,419,941	9,021,057
Alquileres	2,875,710	4,996,198
Electricidad Agua y Aseo	30,664,827	33,167,544
Publicidad y Relaciones Públicas	1,980,999	3,910,965
Otros Servicios prestados a terceros	64,075,542	51,581,676
	<u>374,242,488</u>	<u>384,944,903</u>
<u>Gastos Financieros</u>		
Instrumentos Financieros	8,129,558	6,339,337
	<u>8,129,558</u>	<u>6,339,337</u>
<u>Provisión del Ejercicio</u>	35,613,291	15,100,262
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	<u>2,560,776,413</u>	<u>2,385,735,787</u>

OTROS INGRESOS Y GASTOS

Ingresos Financieros

Renta de Valores		
Intereses sobre Bonos - Bonos Tes Nal	15,379,983	20,383,802
Intereses sobre Bonos - Bonos Globales	22,460,532	17,888,700
Intereses sobre Bonos - Bonos Corporativos	3,228,009	1,200,600
Intereses sobre Bonos - Bonos Ahorro		(1,510)
Intereses sobre Bonos - Bonos Cupon Cero	1,737,165	1,550,550
Intereses sobre prestamos hipotecarios	1,692,510	1,881,104
Asociación de Empleados	84,000	77,000
Intereses sobre cuentas bancarias	98,327,011	92,816,951
Intereses ganados por compra de títulos	4,562	8,069
Intereses sobre Notas del Tesoro	21,808,187	16,454,373



	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intereses en Valore Comerc Negociables	388,958	314,167
Banco Hipotecario Nacional XIII Mes	547,609	614,260
Banco Hipotecario Nacional Contrato N 56263	30,668	43,847
Venta de desechos radiograficos		4,208
Alcances de Auditoria		564,717
Alcances de Auditoria Lesiones Patrimoniales		852,910
Compra y Venta de Documentos Negociables	159,677	189,293
Dividendos Ganados Banco del Istmo	200,000	
Intereses por Morosidad Gob. Central Aporte Cerveza y Licores	180,397	
Intereses por Morosidad Gob. Central por Atención en Salud	250,000	
Aportes Especial de los Empleadores	14,335	
Intereses sobre Morosidad Fideicomiso de IVM	1,980,000	
	<hr/> 168,473,603	<hr/> 154,843,041
<u>Ingresos Diversos de Gestión</u>		
Multas y Recargos	5,934,300	4,724,305
Cobranzas del 10% Primas Riesgos Profesionales	22,781,123	20,269,297
Servicios de Salud	5,763,421	5,238,636
Servicios Médicos - Aspirantes al Seguro Voluntario	120,273	44,268
Alquileres Rentas	293,636	338,750
Otros Alquileres	46,248	92,353
Servicios de Descuento de 1.5%	5,943,197	5,987,837
Primas de Seguros	368,766	396,218
Compensación por Servicios de Retención y		
Transferencia del Seguro Educativo	4,377,603	5,482,217
Ingresos Varios	6,108	13,162
Duplicados de Carnet	53,432	43,516
Fotos	215,236	202,458
Paz y Salvo	26,218	27,341
Comisión de Servicios ACH	4,228	5,374
Certificación de Empleadores	25,068	22,910
Certificación de Empleadores Inactivos No Morosos	3,880	3,228
Certificación de Saldo Cartera de Prestamos	767	
Fianzas Incumplimiento de Contrato	1,421,061	3,721,332
Venta de Tanques y Productos de Lavanderia	10,183	14,753
Ingresos por Multas a Empresas por Negociación a		
Conceder descuentos a Jubilados y Pensionados	85,350	2,086,310
Multa Incumplimiento de O/C Proveedores		
Ingresos Varios Cesiones de Crédito	1,269,435	1,108,060
Donaciones Bienes de Consumo	2,313	1,122
Otros Ingresos Diversos de Gestión	13,559,130	18,430,649
Venta de Desechos Radiograficos	286	
Alcance de Auditoría	629,408	
Simulación de Actos Juridicos	1,210,022	
Varios	150,125	174,174
	<hr/> 64,300,817	<hr/> 68,428,270



	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Descuento en Compra de Instrumentos Financieros</u>		
Descuento en Compra de Instrumentos Financieros		305,505
		305,505
<u>Prima de Seguros Colectivos</u>		
Seguro Colectivo de Renta Vitalicia	14,234,872	9,699,214
Seguro Colectivo de Invalidez	1,072,636	739,204
	15,307,508	10,438,418
<u>Gastos Diversos de Gestión</u>		
10% de la Prima de Riesgos Profesionales	22,781,123	20,269,297
Gastos Diversos de Gestión	2,520,305	2,635,175
	25,301,428	22,904,472
TOTAL DE OTROS INGRESOS Y GASTOS	222,780,500	211,110,762
Resultado Antes de Aportes del Estado	431,819,714	382,338,045
APORTES DEL ESTADO		
<u>Transferencias Corrientes</u>		
Transferencias Corrientes-Aportes del Estado		
.8% Salarios Básicos (asegurados)	85,844,017	126,472,876
.8% Salarios Básicos (Jubilados del Estado)	555,983	535,388
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	16,837,166	14,399,264
Aporte del Estado - Junta Técnica Actuarial	84,000	90,000
Aporte para hacer frente al Aumento de B/.5.00		
otorgados a pensionados y jubilados - FEJUPEN	18,237,000	19,327,000
Aporte del Estado para Atención en Salud - Artículo 222 - Ley 51	25,000,000	25,000,000
Aporte por Aumento Ley N°70 de Sept. 2011	86,762,998	
Aporte por Aumento Ley N°27 4 de Mayo 2015	53,360,771	
Aporte del Estado para el Aumento de las Pensiones Ley No70 6-9-11	1,863,864	49,506,890
Total de Transferencias Corrientes	309,045,799	255,831,418
Resultado Antes de Ingresos de Períodos Anteriores	740,865,513	638,169,463
<u>INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES</u>		
<u>Cuotas Regulares y Especiales</u>		
Cuotas Regulares	33,553,420	47,636,750
Aportes Especiales de los Empleadores	60,136	14,321
	33,613,556	47,651,071
<u>Prima de Riesgos Profesionales</u>		
Prima de Riesgos Profesionales	4,261,220	(264)
	4,261,220	(264)
<u>Ingresos Financieros</u>		811,857



	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Ingresos Diversos de Gestión</u>		
10% de la Prima de Riesgos Profesionales	473,153	147,821
Ingresos Diversos de Gestión	1,045,635	66,430
	1,518,788	214,251
TOTAL DE INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES	39,393,564	48,676,915
 <u>GASTOS DE PERIODOS ANTERIORES</u>		
<u>Gastos de Personal</u>	1,472,622	1,763,907
Otros Gastos Extraordinarios	27,129,713	24,929,052
Bienes de Consumo	45,941	1,947
	27,175,654	24,930,999
<u>Provisión del Ejercicio</u>	15,172,994	4,559,399
TOTAL DE GASTOS DE PERIODOS ANTERIORES	43,821,270	31,254,305
 Resultados de Períodos Anteriores antes de Aportes del Estado	(4,427,706)	17,422,610
 <u>APORTES DEL ESTADO - PERÍODO ANTERIOR</u>		
<u>Transferencias Corrientes</u>		
Transferencias de Períodos Anteriores- .8% Salarios Básicos		2,536,931
Resultados de Operaciones de Períodos Anteriores	(4,427,706)	19,959,541
Resultados del Ejercicio antes de Aporte Extraordinario	736,437,807	658,129,004
 <u>APORTES EXTRAORDINARIOS</u>		
Aporte para la Sostenibilidad del Régimen de I.V.M. Año 2011	26,881,197	
RESULTADO DEL EJERCICIO	B/. 763,319,004	B/. 658,129,004

CAJA DE SEGURO SOCIAL

ESTADO DE RESULTADO

Al 31 de Diciembre de 2015 - 2014

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS		
Cuotas Regulares	B/. 2,541,078,947	B/. 2,340,460,838
Prima de Riesgos Profesionales	228,736,680	216,502,232
Total de Ingresos	2,769,815,627	2,556,963,070
COSTOS Y GASTOS		
Prestaciones Económicas	1,511,807,354	1,379,742,744
Adiestramiento y Capacitación	19,400,109	16,886,703
Subsidios Deportivos	5,344	13,793
Donativos a Personas		79,330
Indemnizaciones Especiales	29,100	16,089
Gastos de Personal Patronal Seg Soc SIACAP	78,034,932	73,344,557
Viaticos	3,256,247	3,004,530
Gastos de Personal	524,862,388	496,526,356
Costos y Gastos Operativos	374,242,488	384,944,903
Gastos Financieros	8,129,558	6,339,337
Otras Transferencias	5,395,602	9,737,183
Provisión del Ejercicio - Gasto de Depreciación	35,613,291	15,100,262
Total de Costos y Gastos	2,560,776,413	2,385,735,787
OTROS INGRESOS Y GASTOS		
Ingresos Financieros	168,473,603	154,843,041
Ingresos Diversos de Gestión	64,300,817	68,428,270
Descuento en Compra de Instrumentos Financieros		305,505
Prima de Seguros Colectivos	15,307,508	10,438,418
Gastos Diversos de Gestión	25,301,428	22,904,472
Total de Otros Ingresos y gastos	222,780,500	211,110,762
Resultados antes de Aportes del Estado	431,819,714	382,338,045
APORTES DEL ESTADO		
Transferencias Corrientes	309,045,799	255,831,418
Resultado antes de Períodos Anteriores	740,865,513	638,169,463
INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES		
Cuotas Regulares	33,553,420	47,636,750
Aportes Especiales de los Empleadores	60,136	14,321
Prima de Riesgos Profesionales	4,261,220	(264)
Ingresos Financieros		811,857
Ingresos Diversos de Gestión	1,518,788	214,251
Total de Ingresos de Períodos Anteriores	39,393,564	48,676,915
GASTOS DE PERIODOS ANTERIORES		
Gastos de Personal	1,472,622	1,763,907
Costos y Gastos Operativos	27,175,654	24,930,999
Gastos de Depreciación	15,172,994	4,559,399
Total de Gastos de Períodos Anteriores	43,821,270	31,254,305
Resultado de Períodos Anteriores antes del Aporte de Estado	-4,427,706	17,422,610
APORTES DEL ESTADO DE PERÍODOS ANTERIORES		
Transferencias de Periodo Anterior-0.8% Salarios Básicos		2,536,931
Resultados de Operaciones de Períodos Anteriores	(4,427,706)	19,959,541
Resultados del Ejercicio antes de Aportes Extraordinarios	736,437,807	658,129,004
APORTES EXTRAORDINARIOS		
Aportes para la Sostenibilidad del Régimen de I.V.M. correspondiente al Déficit del Año 2011	26,881,197	
Resultados del Ejercicio	B/. 763,319,004	B/. 658,129,004

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



CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO
ADMINISTRACIÓN DE LOS RIESGOS
 Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>COSTOS Y GASTOS</u>		
Adiestramiento y Capacitación	B/. 2,176,807	B/. 2,229,645
Subsidios Deportivos	5,344	13,793
Donativos a Personas		48,480
Indemnizaciones Especiales	29,100	16,089
Cotizaciones Patronales varias	8,774,026	8,046,271
Otras Transferencias	5,205,280	9,737,183
Gastos de Personal	59,969,923	55,352,824
Viaticos	986,673	825,702
Costos y Gastos Operativos	13,098,359	15,001,674
Gastos Financieros	364,993	34,493
Provisión del Ejercicio	5,579,026	3,446,497
Total de Costos y Gastos	96,189,531	94,752,651
Exceso de Gastos sobre Ingresos antes de Otros Ingresos	(96,189,531)	(94,752,651)
<u>OTROS INGRESOS Y GASTOS</u>		
Ingresos Financieros	6,067,628	6,679,684
Ingresos Diversos De Gestión	46,256,082	49,988,032
Prima de Seguros Colectivos	15,307,508	10,438,418
Gastos Diversos de Gestión	1,127,590	1,567,000
Total de Otros Ingresos Y Gastos	66,503,628	65,539,134
Resultados antes de Aportes del Estado	(29,685,903)	(29,213,517)
<u>APORTES DEL ESTADO</u>		
Transferencias Corrientes	94,796,220	134,559,194
Resultado Antes de Períodos Anteriores	65,110,317	105,345,677
<u>INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES</u>		
Cuotas Regulares y Especiales	5,235,920	
Aporte Especial de los Empleadores	49,895	
Ingresos Financieros		811,857
Ingresos Diversos de Gestión	824,493	210,523
Total de Ingresos de Períodos Anteriores	6,110,308	1,022,380
<u>GASTOS DE PERIODOS ANTERIORES</u>		
Otras Tranferencias		
Gastos de Personal	177,351	767,338
Costos y Gastos Operativos	2,785,492	1,581,055
Provisión del Ejercicio	2,101,190	445,864
Total de Gastos de Períodos Anteriores	5,064,033	2,794,257
Resultados de Períodos Anteriores Antes de Aportes del Estado	1,046,275	(1,771,877)
<u>APORTES DEL ESTADO - PERÍODO ANTERIOR</u>		
Transferencias de Períodos Anteriores- .8% Salarios Básicos		2,536,931
Resultados de Operaciones de Períodos Anteriores	1,046,275	765,054
RESULTADOS DEL EJERCICIO	B/. 66,156,592	B/. 106,110,731



CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO
RIESGO DE ENFERMEDAD Y MATERNIDAD
Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>INGRESOS</u>		
Cuotas Regulares y Especiales	B/. 1,060,795,521	B/. 971,496,695
Total de Ingresos	1,060,795,521	971,496,695
<u>COSTOS Y GASTOS</u>		
Prestaciones Económicas	53,851,880	47,873,272
Adiestramiento y Capacitación	14,912,937	12,437,218
Otras Transferencias		
Donativos a Personas		25,072
Cotizaciones Patronales varias	62,051,405	58,507,573
Gastos de Personal	416,082,112	395,132,578
Viaticos	1,894,961	1,889,440
Costos y Gastos Operativos	318,274,076	356,098,792
Gastos Financieros	1,270,210	100,034
Provisión del Ejercicio	29,816,157	11,706,372
Total de Costos y Gastos	898,335,640	883,770,351
Exceso de Ingresos sobre Egresos antes de Otros Ingresos	162,459,881	87,726,344
<u>OTROS INGRESOS Y GASTOS</u>		
Ingresos Financieros	22,914,470	23,718,414
Ingresos Diversos De Gestión	6,402,463	4,983,769
Gastos Diversos de Gestión	834,912	844,791
Total de Otros Ingresos Y Gastos	28,482,021	27,857,392
Resultado Antes de Aportes del Estado	190,941,902	115,583,736
<u>APORTES DEL ESTADO</u>		
Transferencias Corrientes	25,000,000	25,000,000
Resultado Antes de Períodos Anteriores	215,941,902	140,583,736
<u>INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES</u>		
Cuotas Regulares	13,514,048	14,645,095
Aportes Especiales de los Empleadores	10,241	14,321
Ingresos Diversos de Gestión		1,715
Total de Ingresos de Períodos Anteriores	13,524,289	14,661,131
<u>GASTOS DE PERIODOS ANTERIORES</u>		
Gastos de Personal	1,133,835	888,623
Costos y Gastos Operativos	18,632,231	21,339,689
Provisión del Ejercicio	12,969,981	4,089,045
Total de Gastos de Períodos Anteriores	32,736,047	26,317,357
Resultados de Períodos Anteriores Antes de Aportes del Estado	(19,211,758)	(11,656,226)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	B/. 196,730,144	B/. 128,927,510



CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE RESULTADO
RIESGO DE INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE
 Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

	2015					2014
	TOTAL RIESGO DE I.V.M.	SISTEMAS EXCLUSIVO DE BENEFICIO DEFINIDO	TOTAL SUBSISTEMA MIXTO	COMPONENTE DE BENEFICIO DEFINIDO	FIDEICOMISOS	
INGRESOS						
Cuotas Regulares	B/. 1,346,314,037	B/. 1,071,389,169	B/. 274,924,868	B/. 274,924,868	B/.	B/. 1,239,912,378
Asegurados Voluntarios	783,078	783,078				888,445
Maternidad e Incapacidad	5,507,864	4,395,366	1,112,498	1,112,498		5,062,222
XIII Mes	127,678,447	127,678,447				123,101,098
Total de Ingresos	1,480,283,426	1,204,246,060	276,037,366	276,037,366		1,368,964,143
COSTOS Y GASTOS						
Prestaciones Económicas	1,429,134,166	1,410,645,273		456,179	18,032,714	1,304,619,534
Instrumentos Financieros	6,032,303	3,075,199	2,957,104	2,957,104		5,851,794
Provisión del Ejercicio	113,882	113,882				(76,071)
Total de Costos y Gastos	1,435,280,351	1,413,834,354	3,413,283	3,413,283	18,032,714	1,310,395,257
Exceso de Gastos sobre Ingresos						
antes de Otros Ingresos	45,003,075	(209,588,294)	272,624,083	272,624,083	(18,032,714)	58,568,886
OTROS INGRESOS Y GASTOS						
Ingresos Financieros	126,928,448	83,987,786	40,486,278	40,486,278	2,454,384	111,951,284
Ingresos Diversos de Gestión	10,213,868	10,213,868				11,359,337
Desc. en Compra de Instrumentos Financieros						291,496
Total de Otros Ingresos y Gastos	137,142,316	94,201,654	40,486,278	40,486,278	2,454,384	123,602,117
Resultado antes de Aportes del Estado	182,145,391	(115,386,640)	313,110,361	313,110,361	(15,578,330)	182,171,003
APORTES DEL ESTADO						
Transferencias Corrientes	184,269,623	158,711,964			25,557,659	95,090,284
Resultados antes de Períodos Anteriores	366,415,014	43,325,324	313,110,361	313,110,361	9,979,329	277,261,287
INGRESOS DE PERÍODOS ANTERIORES						
Cuotas Regulares y Especiales	14,803,452	46,959	14,756,493	14,756,493		32,991,655
Ingresos Diversos de Gestión	426,478	426,478				2,013
Total de Ingresos de Períodos Anteriores	15,229,930	473,437	14,756,493	14,756,493		32,993,668
GASTOS DE PERÍODOS ANTERIORES						
Otros Gastos Operativos	97	97				30,055
Provisión del Ejercicio	5,281	5,281				24,490
Total de Costos y Gastos de Períodos Anteriores	5,378	5,378				54,545
Resultados de Períodos Anteriores Antes de Aportes del Estado	15,224,552	468,059	14,756,493	14,756,493		32,939,123
Resultado del Eje. antes de Aportes Extraordinarios	381,639,566	43,793,383	327,866,854	327,866,854	9,979,329	310,200,410
APORTES EXTRAORDINARIOS						
Aportes para la Sostenibilidad del Régimen de I.V.M.						
Año 2011	26,881,197	26,881,197				
RESULTADOS DEL EJERCICIO	B/. 408,520,763	B/. 70,674,580	B/. 327,866,854	B/. 327,866,854	B/. 9,979,329	B/. 310,200,410



CAJA DE SEGURO SOCIAL

ESTADO DE RESULTADO

RIESGOS PROFESIONALES

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

	2015			2014
	TOTAL	RIESGOS PROFESIONALES	FIDEICOMISOS	
INGRESOS				
Jubilados y Pensionados	B/.	B/.	B/.	B/.
Prima de Riesgos Profesionales	228,736,680	228,736,680		216,502,232
Total de Ingresos	228,736,680	228,736,680		216,502,232
COSTOS Y GASTOS				
Prestaciones Económicas	28,821,308	28,213,482	607,826	27,249,938
Adiestramiento y Capacitación	2,310,365	2,310,365		2,219,840
Donativos a Personas				5,778
Cotizaciones Patronales varias	7,209,501	7,209,501		6,790,713
Otras Transferencias	8,420	8,420		
Gastos de Personal	48,810,353	48,810,353		46,040,954
Viaticos	374,613	374,613		289,388
Costos y Gastos Operativos	42,870,053	42,870,053		13,844,437
Gastos Financieros	462,052	462,052		353,016
Provisión del Ejercicio	104,226	104,226		23,464
Total de Costos y Gastos	130,970,891	130,363,065	607,826	96,817,528
Exceso de Ingresos sobre Gastos antes de Otros Ingresos	97,765,789	98,373,615	(607,826)	119,684,704
OTROS INGRESOS Y GASTOS				
Ingresos Financieros	12,563,057	12,488,947	74,110	12,493,659
Ingresos Diversos de Gestión	1,428,404	1,428,404		2,097,132
Desc. en Compra de Instrumentos Financieros				14,009
Gastos Diversos de Gestión	23,338,926	23,338,926		20,492,681
Total de Otros Ingresos y Gastos	(9,347,465)	(9,421,575)	74,110	(5,887,881)
Resultados antes de Aportes del Estado	88,418,324	88,952,040	(533,716)	113,796,823
APORTES DEL ESTADO				
Transferencias Corrientes	4,979,956	3,775,669	1,204,287	1,181,940
Resultado antes de Períodos Anteriores	93,398,280	92,727,709	670,571	114,978,763
INGRESOS DE PERIODOS ANTERIORES				
Prima de Riesgos Profesionales	4,261,220	4,261,220		(264)
Ingresos Diversos de Gestión	267,817	267,817		
Total de Ingresos de Períodos Anteriores	4,529,037	4,529,037		(264)
GASTOS DE PERIODOS ANTERIORES				
Gastos de Personal	161,436	161,436		107,946
Gastos Diversos de Gestión				
Costos y Gastos Operativos	5,757,834	5,757,834		1,980,200
Provisión del Ejercicio		96,542		
Total de Gastos de Períodos Anteriores	6,015,812	6,015,812		2,088,146
Resultados de Períodos Anteriores antes de Aportes del Estado	(1,486,775)	(1,486,775)		(2,088,410)
Resultados de Operaciones de Períodos Anteriores	(1,486,775)	(1,486,775)		(2,088,410)
Resultados del Ejercicio antes de Aportes Extraordinarios	91,911,505	91,240,934	670,571	112,890,353
RESULTADOS DEL EJERCICIO	B/. 91,911,505	B/. 91,240,934	B/. 670,571	B/. 112,890,353



CAJA DE SEGURO SOCIAL
ESTADO DE CAMBIO DEL RIESGO DE INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE
Al 31 de Diciembre de 2015

		<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>Total Fideicomisos</u>	<u>FEJUPEN</u>	<u>Fondo de Ajuste</u>	
Saldo al 1 de Enero de 2015	B/. 3,174,908,023	B/. 1,955,080,900	B/. 950,557,076	B/. 950,557,076	B/. 269,270,047	B/. 159,103,066	B/. (40,868,728)	B/.
Resultado de Operaciones	371,660,237	43,793,383	327,866,854	327,866,854				
Aportes para la Sostenibilidad del Régimen 2011	26,881,197	26,881,197						
Revaluaciones	32,296,028	32,296,028						
Ajustes de Períodos Anteriores	<u>(160,700,141)</u>	<u>(39,399,022)</u>	<u>(121,540,758)</u>	<u>(121,540,758)</u>	<u>239,639</u>	<u>239,639</u>		
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	B/. 3,445,045,344	B/. 2,018,652,486	B/. 1,156,883,172	B/. 1,156,883,172	B/. 269,509,686	B/. 159,342,705	B/. (40,868,728)	B/.

Fondo de I.V.M.
151,035,709
151,035,709





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

**VALUACIONES ACTUARIALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

En cumplimiento a los procedimientos administrativos en la elaboración del Informe Financiero de la Institución, tenemos a bien presentar la valuación actuarial correspondiente al 31 de diciembre de 2015 de las prestaciones otorgadas en el Subsistema Exclusivamente de Beneficio Definido y el Subsistema Mixto, del Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte. Además se incluye los resultados de la Valuación de Riesgos Profesionales (R.P.) y de los aumentos otorgados a los pensionados y jubilados como son: F.E.JU.PEN., Fideicomiso I.V.M. y Fondo de Ajuste de Pensiones. Para todos los casos se aplica el sistema financiero de Capitales de Cobertura de acuerdo a lo establecido en la Ley Orgánica de la Caja de Seguro Social.

En los cálculos efectuados de los Capitales de Cobertura se utilizaron las tablas de renta unitarias basadas en las nuevas bases biométricas aplicadas en el Informe Actuarial del Riesgo de Invalidez, Vejez y Muerte aprobadas por la Junta Directiva de la Institución, (Resolución No.45,715-2011-J.D. de 5 de mayo de 2011). En dichos cálculos fue considerado el aumento de pensión, con cargo a la Caja de Seguro Social, mediante Ley N°2 de 8 de enero de 2007 y el aumento otorgado en enero de 2012, de acuerdo al Artículo 192 de la Ley N°51 Orgánica de la Caja de Seguro Social.

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

Para el cálculo de los valores actuariales de renta unitaria del Riesgo de I.V.M. se utilizó la tasa técnica de interés a de 5%, de acuerdo al promedio 2004-2014 indicado por la Unidad Técnica Especializada de Inversión, a través del memorando UTEI-HT-022-2016. Igualmente se utilizó dicha tasa para el cálculo de los valores actuariales de renta unitaria de Riesgos Profesionales.

La valuación actuarial se circunscribe en calcular, para el Subsistema Exclusivamente de Beneficio Definido, el valor presente de las pensiones en curso de pago a la fecha de la valuación, y hasta que se extinga el derecho. En el Subsistema Mixto la valuación actuarial corresponde a calcular el valor presente de las obligaciones contraídas por razón de las pensiones en curso de pago a la fecha del 31 de diciembre de 2015, sin embargo, la comparación del resultado obtenido con respecto a su reserva, está pendiente de la re-expresión que se realice de los informes financieros de la Institución correspondiente a los años de 2012 en adelante; en el caso de Riesgos Profesionales, la valuación actuarial no incluye la comparación de la suma de los Capitales Constitutivos, con la Reserva Contable para determinar si ese riesgo cuenta con superávit o déficit, toda vez que desde diciembre de 2012 no hemos recibido de la Dirección Nacional de Contabilidad, la reserva de Riesgos Profesionales.

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)	13,830,458,532
INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE (Subsistema Mixto)	1,095,120
RIESGOS PROFESIONALES	164,766,187
F.E.JU.PEN.	11,557,633
FONDO DE AJUSTE DE PENSIONES	52,686,274
FIDEICOMISO I.V.M.	67,120,289

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 2015

AL 5.00%

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

TIPO DE PENSIÓN	NÚMERO	MONTO ANUAL (EN B./.)	MONTO MEDIO MENSUAL (EN B./.)	PENSIÓN DIRECTA 5.00% (EN B./.)
VEJEZ (1)	<u>130,931</u>	<u>856,510,233</u>	<u>545</u>	<u>9,810,787,883</u>
Hombres	60,962	429,847,131	588	4,486,539,025
Mujeres	69,969	426,663,102	508	5,324,248,858
VEJEZ ANTICIPADA	<u>14,629</u>	<u>69,747,317</u>	<u>397</u>	<u>513,670,926</u>
Hombres	7,998	40,730,706	424	262,923,799
Mujeres	6,631	29,016,611	365	250,747,127
VEJEZ PROPORCIONAL ANTICIPADA	<u>2,492</u>	<u>6,445,380</u>	<u>216</u>	<u>85,558,482</u>
Hombres	1,620	4,333,642	223	54,625,214
Mujeres	872	2,111,738	202	30,933,268
VEJEZ PROPORCIONAL	<u>8,462</u>	<u>23,938,363</u>	<u>236</u>	<u>301,198,213</u>
Hombres	4,274	12,997,145	253	151,432,122
Mujeres	4,188	10,941,218	218	149,766,091
RETIRO ANTICIPADO DE VEJEZ	<u>22,060</u>	<u>129,345,543</u>	<u>489</u>	<u>1,710,745,230</u>
Hombres	14,585	87,095,582	498	1,091,957,386
Mujeres	7,475	42,249,961	471	618,787,844
VEJEZ PROPORCIONAL -TRAB. ESTACIONALES	<u>80</u>	<u>66,982</u>	<u>70</u>	<u>753,168</u>
Hombres	79	66,336	70	743,971
Mujeres	1	646	54	9,197
INVALIDEZ	<u>19,305</u>	<u>79,584,710</u>	<u>344</u>	<u>782,174,144</u>
Hombres	13,038	56,865,473	363	541,160,746
Mujeres	6,267	22,719,237	302	241,013,398
SOBREVIVIENTES	<u>35,477</u>	<u>75,830,285</u>	<u>178</u>	<u>625,570,486</u>
Viudas y viudos inválidos	25,227	66,005,269	218	554,400,612
Huérfanos	6,882	5,821,233	70	25,432,789
Huérfanos Inválidos	2,227	2,605,412	97	33,652,045
Madres y Padres	1,141	1,398,371	102	12,085,040
TOTAL.....	<u>233,436</u>	<u>1,241,468,813</u>	<u>443</u>	<u>13,830,458,532</u>

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

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

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

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

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

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPARTAMENTO ACTUARIAL
VALUACIÓN ACTUARIAL DEL RIESGO DE INVALIDEZ, VEJEZ Y MUERTE
SUBSISTEMA MIXTO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
5.00%

TIPO DE PENSIÓN	NÚMERO	MONTO ANUAL	MONTO MEDIO MENSUAL	PENSIÓN DIRECTA 5.00%
INVALIDEZ	20	54,279	226	833,627
Hombres	9	23,157	214	345,382
Mujeres	11	31,122	236	488,245
SOBREVIVIENTES	47	36,708	65	261,493
Viudas y viudos	15	13,988	78	84,130
Huérfanos	26	20,171	65	135,818
Madres y Padres	6	2,549	35	41,545
TOTAL.....	67	90,987	113	1,095,120

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

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

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

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

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPARTAMENTO ACTUARIAL
VALUACIÓN ACTUARIAL DEL PROGRAMA DE R. PROFESIONALES
VIGENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
5.00%
(INCLUYE AUMENTO LEY N°2 DE 8 DE ENERO DE 2007)

TIPO DE PENSIÓN	NÚMERO	MONTO ANUAL (EN B/.)	MONTO MEDIO MENSUAL (EN B/.)	PENSIÓN DIRECTA 5.00% (EN B/.)
ABSOLUTA PERMANENTE	398	1,391,798	291	14,864,198
Hombres	314	1,092,933	290	11,445,194
Mujeres	84	298,865	296	3,419,004
PARCIAL PERMANENTE	4,387	7,867,080	149	112,955,288
Hombres	3,652	6,536,139	149	92,731,442
Mujeres	735	1,330,941	151	20,223,846
SOBREVIVIENTES	2,179	3,386,781	130	36,946,701
Viudas y viudos	1,142	2,215,190	162	31,410,632
Huerfanos y Hermanos	655	637,691	81	3,357,602
Huérfanos Inválidos	57	50,333	74	139,317
Madres	283	455,718	134	1,940,255
Padres	42	27,849	55	98,895
TOTAL.....	6,964	12,645,659	151	164,766,187

Nota 1: No se efectuó la comparación entre la Reserva Contable y los Capitales Constitutivos de las pensiones en curso de pago, debido a que no se ha recibido de parte de la Dirección Nacional de Contabilidad, la información relacionada a la Reserva Contable al mes de diciembre de 2015.

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

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

Nota 4: Incluye pensiones absolutas y parciales que se encuentran pasando trámites médicos, ante la Comisión Médica Calificadora al 31 de diciembre de 2015.

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

CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPARTAMENTO ACTUARIAL

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

VIGENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

TASA 5.00%

TIPO DE PENSIÓN	NÚMERO	MONTO ANUAL (EN B/.)	MONTO MEDIO MENSUAL (EN B/.)	PENSIÓN DIRECTA 5.00% (EN B/.)
PROGRAMA DE I.V.M.	21,879	1,252,884	5	8,084,843
Vejez	7,147	428,820	5	2,312,316
Vejez Anticipada	9,569	574,110	5	3,924,890
Invalidez	3,225	193,500	5	1,518,851
Sobrevivientes	1,938	56,454	2	328,786
Viudas y viudos inválidos	1,544	46,059	2	218,117
Huérfanos y Hermanos	-	-	-	-
Huérfanos Inválidos	304	7,695	2	92,859
Madres y Padres	90	2,700	3	17,810
FONDO COMPLEMENTARIO	5,812	348,720	5	2,746,606
Jub. Antigüedad de Servicios	5,665	339,900	5	2,680,328
Jub. Por Inc. Física	147	8,820	5	66,278
PROGRAMA DE R. PROFESIONALES	1,245	63,859	4	726,184
Absoluta Permanente	121	7,260	5	66,730
Hombres	97	5,820	5	52,790
Mujeres	24	1,440	5	13,940
Parcial Permanente	776	46,560	5	546,413
Hombres	708	42,480	5	498,346
Mujeres	68	4,080	5	48,067
Sobrevivientes	348	10,039	2	113,041
Viudas	325	9,637	2	107,705
Huérfanos y Hermanos	-	-	-	-
Huérfanos inválidos	23	402	1	5,336
Madres	-	-	-	-
Padres	-	-	-	-
TOTAL.....	28,936	1,665,463	5	11,557,633

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

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

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

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

**CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPARTAMENTO ACTUARIAL**

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

**VIGENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
TASA DE 5.00%**

TIPO DE PENSIÓN	NÚMERO	MONTO ANUAL (EN B/.)	MONTO MEDIO MENSUAL (EN B/.)	PENSIÓN DIRECTA 5.00% (EN B/.)
PROGRAMA DE I.V.M.	25,651	6,423,931	21	43,388,631
Vejez	8,145	2,248,652	23	12,848,857
Vejez Anticipada	11,538	3,056,515	22	22,268,805
Invalidez	3,106	784,765	21	6,259,337
Sobrevivientes	2,862	333,999	10	2,011,632
Viudas y viudos inválidos	2,308	299,763	11	1,645,275
Huérfanos y Hermanos	-	-	-	-
Huérfanos Inválidos	444	25,128	5	309,223
Madres y Padres	110	9,108	7	57,134
FONDO COMPLEMENTARIO	4,039	1,211,001	25	8,642,456
Jub. Antigüedad de Servicios	3,869	1,160,001	25	8,249,218
Jub. Por Inc. Física	170	51,000	25	393,238
PROGRAMA DE R. PROFESIONALES	492	61,430	10	655,187
Absoluta Permanente	128	31,667	21	289,600
Hombres	103	25,123	20	225,129
Mujeres	25	6,544	22	64,471
Sobrevivientes	364	29,763	7	365,587
Viudas	334	28,491	7	347,327
Huérfanos y Hermanos	-	-	-	-
Huérfanos inválidos	30	1,272	4	18,260
Madres	-	-	-	-
Padres	-	-	-	-
TOTAL.....	30,182	7,696,362	21	52,686,274

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

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

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

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

**CAJA DE SEGURO SOCIAL
DEPARTAMENTO ACTUARIAL**

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

**VIGENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
TASA 5.00%**

TIPO DE PENSIÓN	NÚMERO	MONTO ANUAL (EN B/.)	MONTO MEDIO MENSUAL (EN B/.)	PENSIÓN DIRECTA 5.00% (EN B/.)
PROGRAMA DE I.V.M.	47,590	7,224,968	13	56,037,356
Vejez	20,087	3,292,452	14	24,807,567
Vejez Anticipada	11,524	1,860,504	13	13,809,250
Invalidez	9,378	1,563,732	14	14,022,830
Sobrevivientes	6,601	508,280	6	3,397,709
Viudas y viudos inválidos	5,222	448,761	7	2,795,373
Huérfanos y Hermanos	130	4,098	3	6,244
Huérfanos Inválidos	905	36,899	3	453,347
Madres y Padres	344	18,522	4	142,745
FONDO COMPLEMENTARIO	8,373	1,080,168	11	10,310,594
Jub. Antigüedad de Servicios	8,097	1,043,820	11	9,988,814
Jub. Por Inc. Física	276	36,348	11	321,780
PROGRAMA DE R. PROFESIONALES	912	71,773	7	772,339
Absoluta Permanente	261	44,544	14	435,952
Hombres	203	34,608	14	333,912
Mujeres	58	9,936	14	102,040
Sobrevivientes	651	27,229	3	336,387
Viudas	590	25,927	4	324,036
Huérfanos y Hermanos	22	472	2	667
Huérfanos inválidos	39	830	2	11,684
Madres	-	-	-	-
Padres	-	-	-	-
TOTAL.....	56,875	8,376,909	12	67,120,289

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

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

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

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