



02 de diciembre de 2024

DENFI-N-604-2024

Honorable Diputado
ALAIN CEDEÑO HERRERA
Presidente de la Comisión de Trabajo,
Salud y Desarrollo Social
Ciudad.

Honorable Diputado Cedeño:

Con seguimiento a su solicitud AN/CTSyDS/0905/24 del 25 de noviembre de 2024, con motivo de las consultas y revisión al Proyecto de Ley 163 "Que modifica, adiciona y deroga artículos a la Ley 51 del 27 de diciembre de 2005, que reforma la Ley Orgánica de la Caja Seguro Social y dicta otras disposiciones, le adjuntamos:

- Flujo de Caja proyectado de los años 2024 y 2025.
- Disminución y consumo de las reservas de los años 2024 y 2025.

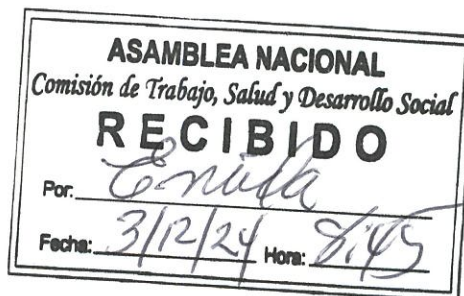
Es importante resaltar, que de cumplirse esta proyección se espera un déficit del 13% en el Riesgo de IVM - Sub Sistema Exclusivamente de Beneficio Definido.

Hago propicia la oportunidad para expresar mi más alta y distinguida consideración.

Atentamente,

CESAR RAFAEL HERRERA FIEUJEAN
Director Ejecutivo Nacional de Finanzas

CHF/WF, IQ, ADR, ADR



IVM Subsistema de Beneficio Definido 2024 - 2025
Flujo de Caja IVM 2024 - 2025

Mes	FLUJOS DE INGRESOS				FLUJOS DE EGRESOS				FLUJO POSITIVO DE INGRESOS DEL ESTADO				USO	
	Flujo Inicial Acumulado (L-1)	Cuotas A	Financieros B	Gestión C	Financieros D	Prestaciones Económicas E	Resultado Operativo F= Ingresos - Egresos	Reembolsos del Estado G	Fideicomiso BNP H	Resultado Periodo I=F+G+H	Uso de Reservas J=P	Flujo Neto Periodo K=H+J	Flujo Final Acumulado L=(L-1)+K	
ene-24	0	139,390,067	192,259	1,433,259	-490,395	-180,688,985	-40,163,796	12,238,024	0	-27,925,772	27,925,772	0	0	
feb-24	0	100,165,005	94,898	907,680	-490,395	-182,025,152	-81,347,964	12,545,959	0	-68,802,005	68,802,005	0	0	
mar-24	0	112,279,062	0	972,684	-490,395	-181,996,575	-69,235,225	12,537,898	0	-56,697,327	56,697,327	0	0	
abr-24	0	111,943,407	0	1,002,803	-490,395	-182,779,276	-70,323,461	12,495,128	0	-57,828,333	57,828,333	0	0	
may-24	0	146,270,177	0	431,801	-397,189	-183,570,706	-37,265,918	12,296,121	0	-24,969,797	24,969,797	0	0	
jun-24	0	102,712,273	0	538,492	0	-187,826,849	-84,576,084	12,053,976	0	-72,522,108	72,522,108	0	0	
jul-24	0	105,812,385	0	811,475	0	-183,195,490	-76,571,630	11,974,220	0	-64,597,410	43,215,227	-21,382,183	-21,382,183	
ago-24	-21,382,183	105,008,608	0	876,361	0	-178,583,348	-72,698,379	12,232,447	0	-60,465,932	0	-60,465,932	-81,848,116	
sep-24	-81,848,116	144,766,934	0	387,355	0	-189,901,692	-44,747,403	12,819,337	0	-31,928,066	0	-31,928,066	-113,776,182	
oct-24	-113,776,182	103,842,108	0	726,895	0	-189,157,695	-84,588,693	12,342,001	464,006,138	391,759,446	-277,983,265	113,776,182	0	
nov-24	0	106,976,321	742,558	748,834	0	-189,037,902	-80,570,189	12,464,595	0	-68,105,594	0	0	0	
dic-24	0	106,163,703	579,320	743,146	0	-219,734,902	-112,248,733	12,541,978	0	-99,706,756	99,706,756	0	0	
ene-25	0	136,941,567	304,102	958,591	0	-199,216,902	-61,012,642	12,449,525	0	-48,563,117	48,563,117	0	0	
feb-25	0	103,245,555	153,598	722,719	0	-201,478,902	-97,357,030	12,485,366	0	-84,871,665	61,607,798	-23,263,867	-23,263,867	
mar-25	-23,263,867	106,302,413	0	744,117	0	-203,740,902	-96,694,372	12,492,289	0	-84,202,083	0	-84,202,083	-107,465,950	
abr-25	-107,465,950	105,509,110	0	738,564	0	-206,002,902	-99,755,228	12,475,727	0	-87,279,501	0	-87,279,501	-194,745,451	
may-25	-194,745,451	134,619,566	0	947,337	0	-208,264,902	-72,702,998	12,484,461	0	-60,218,538	0	-60,218,538	-254,963,989	
jun-25	-254,963,989	100,714,404	0	705,001	0	-210,526,902	-109,107,497	12,484,159	0	-96,623,339	0	-96,623,339	-351,587,328	
jul-25	-351,587,328	103,694,865	0	725,864	0	-212,788,902	-108,368,173	12,481,449	0	-95,886,724	0	-95,886,724	-447,474,052	
ago-25	-447,474,052	102,921,370	0	720,450	0	-217,312,902	-113,671,082	12,483,356	654,584,655	553,396,929	-105,922,877	447,474,052	0	
sep-25	0	128,179,090	282,945	897,254	0	-219,574,902	-90,215,614	12,282,988	0	-77,932,626	77,932,626	0	0	
oct-25	0	100,246,531	77,261	701,726	0	-221,836,902	-120,811,384	12,215,931	0	-108,595,454	27,990,251	-80,605,203	-80,605,203	
nov-25	-80,605,203	101,152,506	0	708,068	0	-224,098,902	-122,238,328	12,127,425	0	-110,110,904	0	-110,110,904	-190,716,106	
dic-25	-190,716,106	100,398,323	0	702,788	0	-251,806,502	-150,705,390	12,008,781	0	-138,696,609	0	-138,696,609	-329,412,716	

Prestaciones Económicas : 2,576,650,423
Deficit 2025 : 329,412,716
% Deficit : 13%

- (L-1) Flujo Inicial Acumulado : El flujo acumulado al iniciar el periodo.
A Cuotas : Ingresos en cuota empleado-empleador.
B Financieros : Ingresos percibidos en concepto de inversiones financieras.
C Gestión : Ingresos relacionados a la actividad tales como multas, entre otros.
D Egresos Financieros : Amortización instrumentos financieros con prima
E Prestaciones Económicas : Pagos de pensiones, jubilaciones y otros beneficios
F= Ingresos Resultado Operativo : Ingresos menos gastos operativos
G Reembolsos del Estado : Reembolsos corrientes del Estado
H Fideicomiso BNP : Aportes para la sostenibilidad del regimen IVM
I=F+G+H Resultado Periodo : Resultado operativo más aportes del Estado
J=P Uso de Reservas : Uso de reservas
K=H+J Flujo Neto Periodo : Flujo neto del periodo
L=(L-1)+K Flujo Final Acumulado : El flujo acumulado al finalizar el periodo.



FLUJO POSITIVO DE INGRESOS DEL ESTADO		USO			
Reembolsos del Estado	Fideicomiso BNP	Resultado Periodo	Uso de Reservas	Flujo Neto Periodo	Flujo Final Acumulado
G	H	I=F+G+H	J=P	K=I+J	L=(L-1)+K
12,238,024	0	-27,925,772	27,925,772	0	0
12,545,959	0	-68,802,005	68,802,005	0	0
12,537,898	0	-56,697,327	56,697,327	0	0
12,495,128	0	-57,828,333	57,828,333	0	0
12,296,121	0	-24,969,797	24,969,797	0	0
12,053,976	0	-72,522,108	72,522,108	0	0
11,974,220	0	-64,597,410	43,215,227	-21,382,183	-21,382,183
12,232,447	0	-60,465,932	0	-60,465,932	-81,848,116
12,819,337	0	-31,928,066	0	-31,928,066	-113,776,182
12,342,001	464,006,138	391,759,446	-277,983,265	113,776,182	0
12,464,595	0	-68,105,594	68,105,594	0	0
12,541,978	0	-99,706,756	99,706,756	0	0
12,449,525	0	-48,563,117	48,563,117	0	0
12,485,366	0	-84,871,665	61,607,798	-23,263,867	-23,263,867
12,492,289	0	-84,202,083	0	-84,202,083	-107,465,950
12,475,727	0	-87,279,501	0	-87,279,501	-194,745,451
12,484,461	0	-60,218,538	0	-60,218,538	-254,963,989
12,484,159	0	-96,623,339	0	-96,623,339	-351,587,328
12,481,449	0	-95,886,724	0	-95,886,724	-447,474,052
12,483,356	654,584,655	553,396,929	-105,922,877	447,474,052	0
12,282,988	0	-77,932,626	77,932,626	0	0
12,215,931	0	-108,595,454	27,990,251	-80,605,203	-80,605,203
12,127,425	0	-110,110,904	0	-110,110,904	-190,716,106
12,008,781	0	-138,696,609	0	-138,696,609	-329,412,716