1. **EL SISTEMA COSO.**

* **Objetivo del marco conceptual del Sistema Coso.**

El “Informe COSO” constituyó un gran avance al acordar una definición respecto al concepto de control interno. El informe COSO logra definir un marco conceptual común y se constituye en una visión integradora del control interno. El Informe COSO se estructura en cuatro partes.

1. **Resumen Ejecutivo:** visión de alto nivel sobre la estructura conceptual del control interno, dirigido a directores ejecutivos, miembros del consejo, legisladores.
2. **Estructura Conceptual:** Define control interno, describe sus componentes y proporciona criterios para que Administradores, Consejeros y otros puedan valorar sus sistemas de control.
3. **Reportes a Partes Externas:** Es un documento suplementario que proporciona orientación a aquellas entidades que publican informes sobre control interno además de la preparación de estados financieros.
4. **Herramientas de evaluación:** Proporciona materiales que se pueden usar en la realización de una evaluación de un sistema de control interno.

**EL CONTROL INTERNO SEGÚN COSO.**

* Definición de control interno

El control interno es un proceso efectuado por la dirección y el resto del personal de una entidad, diseñado con el objeto de proporcionar un grado de seguridad razonable en cuanto a la consecución de objetivos dentro de las siguientes categorías:

 Eficacia y eficiencia de las operaciones.

 Confiabilidad de la información financiera.

 Cumplimiento de las leyes, reglamentos y normas que sean aplicables.

* Eficacia del Sistema de Control Interno

La eficacia del control interno se puede dar en tres niveles distintos. El control interno se puede considerar eficaz en cada una de las tres categorías respectivamente, si la dirección de la Unidad tiene la seguridad razonable de que:

 Dispone de la información adecuada sobre hasta qué punto se están logrando los objetivos operacionales de la Unidad.

 Se prepara de forma fiable la información financiera de la misma.

 Se cumplen las leyes y normativa a las que se encuentra sujeta.

 Si bien el control interno es un proceso, su eficacia es el estado o la situación del proceso en un momento dado.

**LOS CINCO COMPONENTES DEL CONTROL INTERNO**

* Los componentes son:

1. Ambiente de control.

2. Evaluación de riesgos.

3. Actividades de control.

4. Información y comunicación.

5. Supervisión y monitoreo.

**El Ambiente de Control**

El ambiente o entorno de control es la base de la pirámide de control interno, aportando disciplina a la estructura. En él se apoyarán los restantes componentes, por lo que será fundamental para solidificar los cimientos de un eficaz y eficiente sistema de control interno. Marca la pauta del funcionamiento de la Unidad e influye en la concientización de sus funcionarios.

**Evaluación de Riesgos**

Cada Unidad se enfrenta a diversos riesgos internos y externos que deben ser evaluados. Una condición previa a la evaluación del riesgo es la identificación de los objetivos a los distintos niveles, los cuales deberán estar vinculados entre sí

**Actividades de Control.**

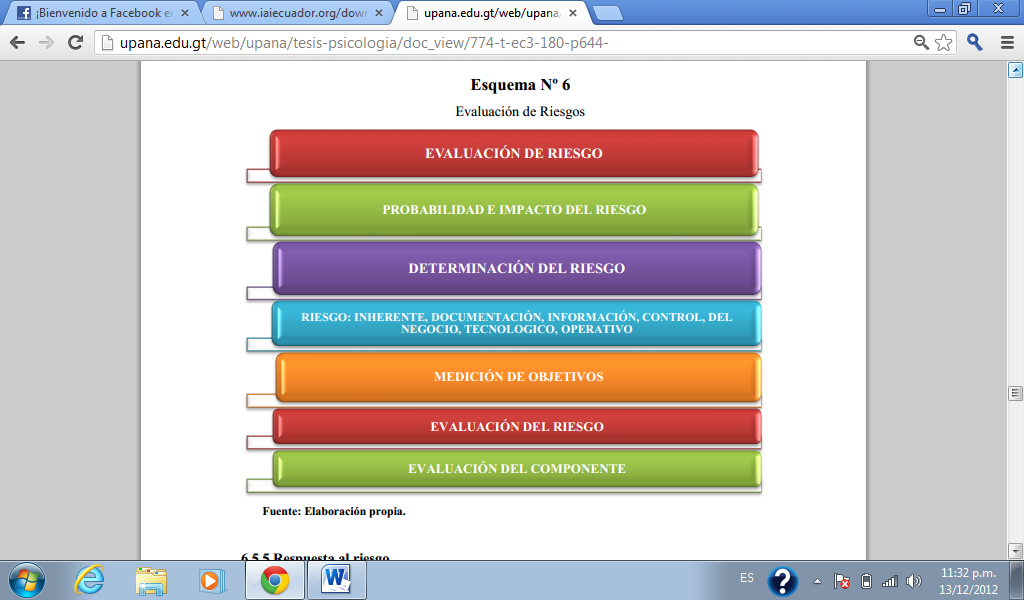
Las actividades de control son las políticas, procedimientos, técnicas, prácticas y mecanismos que permiten a la Dirección administrar (mitigar) los riesgos identificados durante el proceso de Evaluación de Riesgos y asegurar que se llevan a cabo los lineamientos establecidos por ella

**Actividades de Control.**

En la evaluación del sistema de control interno no solo debe considerarse si fueron establecidas las actividades relevantes para los riesgos identificados, sino también si las mismas son aplicadas en la realidad y si los resultados conseguidos son los esperados.

**Información y Comunicación**

Hay que identificar, recopilar y comunicar información pertinente en tiempo y forma que ermitan cumplir a cada funcionario con sus responsabilidades.



1. **COSO-ERM**

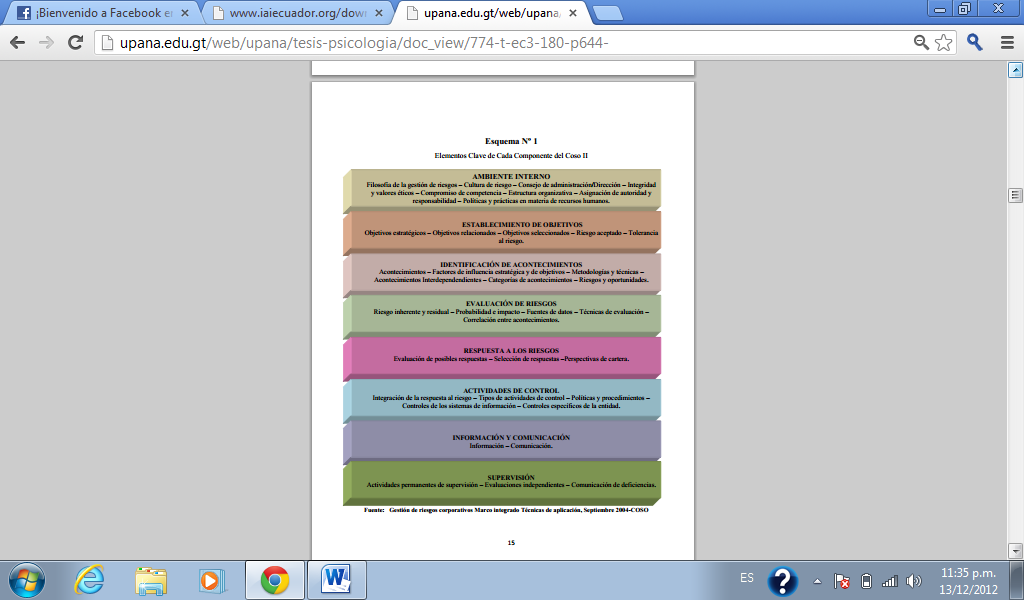
La administración de riesgos corporativos es un proceso efectuado por el directorio, y las personas de la organización, cuyo objetivo principal es mejorar la identificación de riesgos y los procedimientos de análisis de riesgos. El COSO-ERM mejora la identificación de riesgos y los procedimientos de análisis de riesgo.

Dentro de las ventajas de COSO-ERM están:

* Alinea el apetito por el riesgo y la estrategia.
* Conecta el crecimiento, riesgo y retorno.
* Mejora las decisiones en respuesta a los riesgos.
* Minimiza sorpresas y pérdidas operacionales.
* Identifica y gestiona riesgos cruzados.

El COSO-ERM provee una mejor capacidad para alinear el apetito por el riesgo y la estrategia, también evalúa riesgos y les da respuesta. Sus componentes son:

* Entorno interno: Comprende el significado de los elementos claves del entorno interno.
* Definición y Comprensión de Objetivos: Comprender las categorías de los objetivos.
* Identificación de eventos: Consiste en comprender que son los eventos.
* Valoración del riesgo: Comprender los conceptos y las técnicas de evaluación de riesgo.
* Respuesta al Riesgo: Dar a conocer las estrategias y categorías de respuesta al riesgo.
* Actividad de control: Comprender los conceptos y tipos de actividades de control.
* Información y Comunicación: Comprender los conceptos de información y comunicación.
* Monitoreo: Verificar si se alcanzó con lo planeado.



1. ¿Cual es la diferencia entre el COSO y el COSO-ERM?
2. ¿Qué fue lo mas reciente establecido en cuanto al COSO-ERM en el ultimo congreso de Contadores celebrado en el 2012?

SALVAGUARDA

* Conceptos:
* Acciones de emergencia que restringen importaciones de productos, cuyo aumento súbito genera o amenaza causar daños a la industria local.
* Acción con la que se intenta dar seguridad o con la que se intenta ayudar a una persona.
* OBJETIVO

La política de salvaguarda de activos tiene por objeto la identificación y protección de activos financieros que el cliente tiene depositados en la Entidad u otras entidades sub-depositarias, con una triple finalidad:

- salvaguardar el derecho de propiedad de los clientes,

- prohibir la utilización por cuenta propia de los activos del cliente, salvo autorización expresa de éste,

- minimizar el riesgo de pérdida y deterioro de los activos por su uso indebido.

La entidad establece para las Entidades la obligación de mantener registros internos que garanticen:

- la efectiva distinción de los activos de un cliente de los de otros clientes y de los de la propia entidad,

- su exactitud y su correspondencia con los instrumentos y fondos de los clientes, realizando conciliaciones periódicas con fuentes externas, en caso de utilización de terceras entidades como sub-depositarios.

* ACTIVOS COMERCIALIZADOS POR LA ENTIDAD SUJETOS A LA POLÍTICA DE SALVAGUARDA

Los activos financieros sujetos a la presente política son los siguientes:

- Renta variable nacional e internacional

- Renta fija nacional e internacional

- Otros instrumentos financieros negociados en el mercado de valores (bonos convertibles, warrants, ETFs, etc.)

- Participaciones en Fondos de Inversión

- Futuros y opciones MEFF