

**Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social. (FRAP CCSS)**

---

- **Carta de Gerencia CG2-2019**
- **Informe final**

San José, 07 de febrero del 2020.

Señores  
Junta Administrativa  
Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social.

Estimados señores:

Según nuestro contrato de servicios, efectuamos la segunda visita de auditoría externa del período 2019, al Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social y con base en el examen efectuado notamos aspectos referentes al sistema de control interno y procedimientos de contabilidad, los cuales sometemos a consideración de ustedes en esta carta de gerencia CG 2-2019.

Considerando el carácter de pruebas selectivas en que se basa nuestro examen, ustedes pueden apreciar que se debe confiar en métodos adecuados de comprobación y de control interno, como principal protección contra posibles errores e irregularidades que un examen basado en pruebas selectivas puede no revelar, si es que existiesen.

Las observaciones no van dirigidas a colaboradores en particular, sino únicamente tienden a fortalecer el sistema de control interno y los procedimientos de contabilidad.

**DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS  
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS**

Lic. Ricardo Montenegro Guillén  
Contador Público Autorizado No. 5607  
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG 7  
Vence el 30 de setiembre del 2020.



“Timbre de Ley número 6663 por ₡25 del Colegio de Contadores Públicos Autorizados de Costa Rica, se adhiere y cancela en el original”

***I - Informe sobre el Cumplimiento de la Normativa Legal Aplicable al Sector  
Financiero***

### ***Aspectos a evaluar***

#### **1) Envío de información a la Superintendencia de Pensiones, (SUPEN) de conformidad con el Manual para el envío de información:**

##### ***Trabajo realizado:***

- Realizamos la lectura y evaluación de la correspondencia enviada y recibida por la SUPEN, correspondientes al periodo comprendido entre octubre a diciembre del 2019.
- Revisamos los reportes enviados a la SUPEN, por parte del Fondo, entre octubre a diciembre del 2019.
- Revisamos los informes mensuales enviados a la SUPEN por parte del Fondo, con corte al 31 de diciembre del 2019.
- Efectuamos la lectura con corte al 31 de diciembre del 2019 de los siguientes documentos:
  1. Actas del Comité de Inversiones
  2. Actas de Comité de Auditoría

##### ***Resultado de la revisión:***

Según el análisis aplicado en este aspecto, se presentan las Actas n° 60, 61 y 62, de las sesiones del Comité de Auditoría de: octubre, noviembre y diciembre, respectivamente, del año 2019, están pendientes de aprobación. Las actas n° 61 y 62, están revisadas, sin embargo, no se han aprobado, porque el acta n°60 del 1 de octubre del 2019, no ha sido recibida por el Comité de Auditoría para su revisión y aprobación, esto limita por lo tanto la aprobación de las actas siguientes, debido al foliado de las mismas. Situaciones que deben ser atendidas con el objetivo de contar con la información de forma oportuna.

#### **2) Límites de inversión establecidos en el Reglamento de Inversiones para las Entidades Reguladas:**

##### ***Trabajo realizado:***

- Analizamos el cumplimiento del Reglamento de Gestión de Activos vigente a la fecha de revisión.
- Analizamos las actas del Comité de Inversiones, las cuales indican el análisis y comportamiento de los portafolios de inversiones.
- Verificamos los límites de inversiones del Fondo según lo estipulado en el reglamento respectivo, referente a sector, emisor, y naturaleza de los portafolios de los Fondos.

**Resultado de la revisión:**

De acuerdo con las pruebas realizadas, el Fondo cumple con las disposiciones de los límites indicados en los artículos 67, 68 y 69 del Reglamento de Gestión de Activos, al 31 de diciembre del 2019.

**3) Custodia de valores:**

**Trabajo realizado:**

- Revisamos el proceso de la custodia de la conciliación del portafolio de inversiones según el registro auxiliar de los Fondos con los reportes enviados por Banco Nacional-Custodio, 31 de diciembre del 2019.

**Resultado de la revisión:**

Según los procedimientos de auditoría aplicados, observamos que el Fondo mantiene todos sus títulos que respaldan las inversiones, custodiados en el Banco Nacional de Costa Rica, de acuerdo con el artículo 53 “**Control del cumplimiento de condiciones**”, del Reglamento de Gestión de Activos, existe un control constante sobre dicha custodia, ya que el Fondo realiza conciliaciones mensuales de los instrumentos financieros custodiados respecto de los registros contables.

**4) Artículo 63 de la Ley de Protección al Trabajador**

*“ARTÍCULO 63.- Prohibiciones. Los recursos de los Fondos no podrán ser invertidos en lo siguiente:*

*a) Valores emitidos o garantizados por miembros de la Junta Directiva, gerentes o apoderados de las entidades autorizadas, parientes de estos, o por personas físicas o jurídicas que tengan en el ente una participación accionaria superior al cinco por ciento (5%) o cualquier otra de control efectivo, o por personas relacionadas que integren el mismo grupo de interés económico o financiero, conforme a lo que haya dispuesto al respecto el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero.*

*b) Valores emitidos o garantizados por parientes, hasta el segundo grado por consanguinidad o afinidad, de los miembros de la Junta Directiva, los gerentes o apoderados de los entes regulados, o por sociedades o empresas en las que cualesquiera de dichos parientes, individualmente o en conjunto, posean una participación accionaria superior al cinco por ciento (5%) o cualquier otra forma de control efectivo.*

*En ningún caso las entidades autorizadas y supervisadas podrán realizar operaciones de caución; tampoco operaciones financieras que requieran la constitución de prendas o garantías sobre el activo del Fondo. Sin embargo, la Superintendencia reglamentará la figura del préstamo de valores en algunas operaciones de bajo riesgo, tales como el mecanismo de garantía de operaciones de la cámara de compensación y liquidación del mercado de valores. Asimismo, la Superintendencia podrá autorizar determinadas*

operaciones con instrumentos derivados, con el fin de alcanzar coberturas de riesgo de tasa de interés y tipo de cambio.

*Los derechos societarios inherentes a las acciones de una sociedad anónima que pasen a integrar un Fondo serán ejercidos por el ente autorizado. Ninguno de los personeros, funcionarios o socios del ente autorizado podrán ser elegidos miembros de la Junta Directiva de dicha sociedad anónima, ni ser nombrados como fiscales. El representante del ente autorizado en la Asamblea General no podrá votar en la elección de la Junta Directiva de la sociedad anónima. Para el efecto de las mayorías requeridas para dichas elecciones, en la Asamblea General no se tomarán en consideración las acciones propiedad de los Fondos.”*

Además, mencionado en el Reglamento de Gestión Activos:

*“Capítulo XV. Prohibiciones, Artículo 71. Inversiones no autorizadas  
... b. Valores emitidos o garantizados en contravención a lo establecido en el artículo 63 de la Ley de Protección al Trabajador”.*

***Resultado de la revisión:***

Como resultado de la revisión no se detectaron incumplimientos al artículo citado anteriormente.

**5) De la aplicación del Manual de Cuentas de las Entidades Autorizadas y Fondos Administrados:**

- Verificamos la clasificación de las partidas que componen los estados financieros del Fondo, según el código contable asignado, con el Manual de Cuentas de las Entidades Autorizadas y Fondos Administrados establecido por la SUPEN.

***Resultado de la revisión:***

Mediante nuestra revisión, del Manual de las Entidades Autorizadas y Fondos Administrados, no determinamos incumplimientos en la nomenclatura de cuentas utilizadas por el Fondo.

**6) Respecto a no incurrir en las Infracciones definidas en los artículos 46 y 48 de la Ley 7523, según modificaciones de la Ley de Protección al Trabajador:**

De acuerdo con el resultado de las pruebas aplicadas, el Fondo no ha incurrido en las infracciones definidas en los artículos 46 y 48 de la Ley 7523, los cuales citan lo siguiente:

Artículo 46. - **Infracciones muy graves.** Incurrirán en infracciones muy graves:

- a) El ente regulado que impida u obstaculice la supervisión de la Superintendencia.
- b) El ente regulado que no suministre a la Superintendencia la información requerida por ella dentro del plazo otorgado al efecto, o suministre datos falsos.

- c) El ente regulado que destine los recursos de un Fondo a fines distintos de los previstos en el artículo 55 de la Ley de protección al trabajador.
- d) El ente regulado que invierta los recursos de un Fondo contraviniendo los artículos 61, 62, 63, 64 y 65 de la Ley de protección al trabajador.
- e) El ente regulado que incumpla con las normas relativas a la custodia de títulos y valores, previstas en el artículo 66 de la Ley de protección al trabajador.
- f) El ente regulador que practique actividades ajenas al objeto legalmente autorizado.
- g) El ente regulado que no lleve la contabilidad o los registros legalmente exigidos o los lleve con vicios o irregularidades esenciales que dificulten conocer la situación patrimonial o financiera de la entidad o las operaciones en que participa.
- h) El ente regulado, que por un período superior a seis meses continuos, reduzca su capital mínimo a niveles inferiores al ochenta por ciento (80%) del mínimo legal o el exigible de acuerdo con las directrices emitidas por la Superintendencia.
- i) El ente regulado que, incumpla la obligación de someterse a las auditorías externas en los términos fijados en el inciso n) del artículo 42 de la Ley de protección al trabajador, o presente informes de auditorías externas con vicios o irregularidades sustanciales.
- j) Las personas, físicas o jurídicas, que realicen auditorías externas con vicios o irregularidades sustanciales, a las entidades sujetas a la fiscalización de la Superintendencia, o incumplan con las normas dispuestas en el inciso q) del artículo 42 de la Ley de protección al trabajador.
- k) El ente regulador que incumpla el principio de no discriminación previsto en el artículo 45 de la Ley de protección al trabajador.

**Artículo 48. - Infracciones graves.** Incurrirá en infracciones graves el ente regulador que:

- a) No notifique a la Superintendencia el incumplimiento de los requisitos de la inversión o no presente el plan de reducción de riesgos, de conformidad con el artículo 38 de la Ley de protección al trabajador.
- b) No remita a los afiliados la información indicada por la Superintendencia.
- c) Reduzca, por un período superior a dos meses e inferior a seis meses continuos, su capital mínimo a niveles inferiores al ochenta por ciento (80%) del mínimo legal o el exigible de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia.
- d) Realice publicidad contraria a las disposiciones de la Superintendencia.
- e) Atrase la actualización de sus libros de contabilidad o los registros obligatorios, por un plazo mayor de cinco días.

- f) No observe las normas contables dispuestas por la Superintendencia.
- g) Incumpla los términos de los planes de ahorro para la jubilación en las condiciones autorizadas por la Superintendencia y pactadas con los afiliados.
- h) No publique oportunamente la información que, de acuerdo con la Ley de protección al trabajador y demás normas que establezca la Superintendencia, sea de interés para los afiliados, aportantes y público en general.
- i) Obstaculice el derecho de transferencia ordenado en el artículo 10 de la Ley de protección al trabajador.
- j) No acredite los recursos en las cuentas individuales, o acredite el producto de las inversiones en forma distinta de la ordenada por la Ley de protección al trabajador o fuera de los plazos previstos en ella.
- k) Cobre comisiones no autorizadas en la Ley de protección al trabajador o en las normas reglamentarias emitidas por la Superintendencia.
- l) Utilice o permita que sus funcionarios usen información reservada a fin de que obtengan, para sí o para otros, ventajas de los Fondos administrados, mediante la compra o venta de valores.

***Resultado de la revisión:***

Según la revisión realizada se determina que el Fondo cumple con los artículos anteriormente mencionados, sin embargo se presenta una situación relacionada con los envíos de los estados de cuenta a los afiliados el cual no se esta llevando a acabo y solo pueden visualizar su información por medio de la página, actualmente se está trabajando en el envío correspondiente por vía correo laboral.



## ***II - Informe sobre el Cumplimiento de Mecanismos de Control Interno***

**a) Evaluación del control interno para el Fondo:**

**1) Proceso de gestión:**

***Trabajo realizado:***

- Analizamos la correspondencia enviada por SUPEN.
- Analizamos la correspondencia recibida por SUPEN.
- Realizamos la lectura de las actas de la Junta Administrativa al 31 de diciembre del 2019.
- Revisamos el informe emitido por Auditoría Interna, con corte al 31 de diciembre del 2019.
- Evaluación de los estados de cuenta a los afiliados semestralmente.

***Resultado de la revisión:***

De acuerdo con la revisión efectuada se determinó que dicho proceso indicado por la normativa de SUPEN y normas de control interno, se presenta un nivel de riesgo bajo.

Al efectuar la revisión de las actas del periodo se determina que se subsana el hallazgo de la falta de firmas y foliado, por lo tanto, todas se encuentran ratificadas y ordenadas como corresponden.

Con respecto a la información obtenida por auditoría interna, dimos seguimiento a los hallazgos de periodos anteriores; además aún continúa la alerta de la situación financiera del Fondo, ya que los ingresos obtenidos de la C.C.S.S. no son suficientes para hacerle frente al pago de pensiones, ocasionando un riesgo para el Fondo.

De acuerdo con el procedimiento llevado por el Fondo, los funcionarios pueden observar el estado sus aportaciones ingresando en el portal de recursos humanos de la C.C.S.S., con su usuario y contraseña. Al indagar determinamos que no se hacen envíos semestrales de estados de cuenta a los afiliados; se está coordinando a nivel interno el acceso de los correos electrónicos con los funcionarios activos actualizado cada mes, una vez que se cuente con esta información se valorará la creación de una herramienta que permita enviar el estado de cuenta de forma individual a cada funcionario de la institución.

**2) Proceso de ejecución de las transacciones:**

***Trabajo realizado:***

- Evaluamos la segregación de autoridad y responsabilidades en la ejecución de las operaciones más relevantes.
- Evaluamos la existencia y seguimiento de manuales de procedimientos, así como su revisión y actualización anual.

***Resultado de la revisión:***

Por medio de la aplicación de nuestras pruebas de auditoría, determinamos que la administración ha implementado procedimientos y políticas en el proceso de ejecución de transacciones por lo que se considera con un nivel de riesgo bajo.

**3) Proceso de tesorería**

***Trabajo realizado:***

**a. Disponibilidades**

- Indagamos sobre las variaciones importantes de las cuentas bancarias al 31 de diciembre del 2019.
- Revisamos las conciliaciones bancarias, con corte al 31 de diciembre del 2019, mediante las siguientes pruebas:
  - a. Cotejamos los saldos en las conciliaciones bancarias con el respectivo saldo de la cuenta mayor y con el estado del banco a la misma fecha de corte.
  - b. Revisamos si se encontraban firmadas por los responsables.
- Solicitamos una muestra de ingresos y egresos de efectivo para revisar que la documentación de respaldo cumpla con los atributos mínimos de control interno.
- Realizamos un arqueo de cheques en blanco, cheques en uso y cheques mantenidos en custodia.
- Conciliamos el registro auxiliar de inversión a la vista con el saldo contable al 31 de diciembre del 2019.
- Solicitamos y conciliamos el estado de cuenta de las inversiones con el saldo del registro auxiliar al 31 de diciembre del 2019.
- Solicitamos el envío de confirmaciones a las entidades financieras en las que el FRE mantiene sus disponibilidades al 31 de diciembre del 2019.

***Resultado de la revisión:***

Como resultado de la revisión a la cuenta de disponibilidades del Fondo determinamos que presenta un nivel de riesgo bajo, no determinamos situaciones que deban ser mencionadas.

***b) Inversiones en valores***

- Cotejamos el saldo del registro auxiliar con el saldo contable, al 31 de diciembre del 2019.
- Cotejamos el registro auxiliar de primas y de descuentos por el método de la tasa de interés efectiva al 31 de diciembre del 2019.
- Realizamos la prueba de valoración, con el fin de validar la razonabilidad de los saldos.
- Cotejamos el registro auxiliar con los estados de cuenta emitidos por el custodio al 31 de diciembre del 2019
- Comparamos la Política de Inversiones con los límites establecidos en el Reglamento de Gestión de Activos al 31 de diciembre del 2019.
- Calculamos los límites de concentración del portafolio de inversiones con corte al 31 de diciembre del 2019.
- Realizamos el cálculo ingreso por intereses al 31 de diciembre del 2019, con el fin de validar los saldos contables.
- Indagamos sobre el procedimiento de las compras de inversiones al 31 de diciembre del 2019.
- Revisamos la documentación soporte de las compras de octubre a diciembre 2019.
- Verificamos la existencia de conciliaciones mensuales de las inversiones, con el custodio con el objetivo de detectar diferencias.
- Dimos lectura a las actas del Comité de Inversiones realizadas al 31 de diciembre del 2019.
- Solicitamos el envío de confirmaciones a las entidades financieras en las que el Fondo mantiene sus inversiones al 31 de diciembre del 2019.

***Resultado de la revisión:***

Según los resultados de las pruebas aplicadas, determinamos que el proceso de tesorería y custodia aplicado en el Fondo se presenta de forma razonable, por lo cual presenta un nivel de riesgo bajo.

***c) Ingresos***

- Confrontamos los ingresos por interés sobre las inversiones del Fondo con el recálculo realizado al 31 de diciembre del 2019.

***Resultado de la revisión:***

Mediante las pruebas de auditoría realizadas podemos concluir que el proceso de tesorería se presenta de forma razonable y se considera con un nivel de riesgo bajo.

***4) Proceso de custodia:***

Incluye lo relacionado con la administración y control de los títulos valores depositados en custodias de valores y su respectiva conciliación.

***a) Inversiones en valores***

- Cotejamos el registro auxiliar con el mayor general, al 31 de diciembre del 2019.
- Cotejamos el registro auxiliar con los estados de cuenta emitidos por el custodio al 31 de diciembre del 2019.

***Resultado de la revisión:***

Por medio de la aplicación de los procedimientos de auditoría detallados anteriormente, determinamos que el proceso de custodia se presenta de forma razonable, y este proceso presenta un nivel de riesgo bajo.

***5) Proceso contable:***

***a) Generales:***

- Revisamos los asientos de diario de las transacciones de importancia relativa.
- Verificamos el registro oportuno de las transacciones y su documentación respaldo.

***Resultado de la revisión:***

De acuerdo con las pruebas realizadas al 31 de diciembre del 2019, podemos indicar que los resultados son razonables, por lo que no existen situaciones que deban ser informadas. El nivel de riesgo de este proceso es bajo.

***b) Disponibilidades***

- Solicitamos y revisamos las conciliaciones bancarias al 31 de diciembre del 2019.
- Solicitamos una muestra de ingresos y egresos de efectivo para revisar que la documentación de respaldo cumpla con los atributos mínimos de control interno.
- Realizamos un arqueo de cheques en blanco, cheques en uso y cheques mantenidos en custodia.
- Conciliamos el registro auxiliar las solicitudes de inversión y estados de cuenta del banco con el saldo contable de inversiones a la vista al 31 de diciembre del 2019.

***Resultado de la revisión:***

De acuerdo con las pruebas realizadas al 31 de diciembre del 2019, podemos indicar que los resultados son razonables, por lo que no existen situaciones que deban ser informadas y la cuenta de disponibilidades presenta un nivel de riesgo bajo.

***c) Inversiones***

- Cotejamos el saldo del registro auxiliar con el saldo contable, al 31 de diciembre del 2019.
- Recalculamos una muestra de primas y de descuentos por el método de la tasa de interés efectiva al 31 de diciembre del 2019.
- Realizamos la prueba de valoración, con el fin de validar la razonabilidad de los saldos.
- Cotejamos el registro auxiliar con los estados de cuenta emitidos por el custodio al 31 de diciembre del 2019.
- Calculamos los límites de concentración del portafolio de inversiones con corte al 31 de diciembre del 2019.
- Realizamos el cálculo del ingreso por intereses al 31 de diciembre del 2019, con el fin de validar los saldos contables.
- Revisamos la documentación soporte de las compras de octubre a diciembre del 2019.

***Resultado de la revisión:***

De acuerdo con las pruebas realizadas, podemos indicar que los resultados son razonables y la cuenta presenta un nivel de riesgo bajo.

**d) Gastos prepagados**

- Obtuvimos conocimiento de la naturaleza de la cuenta al 31 de diciembre del 2019.
- Revisamos el pago de la planilla anticipada al 31 de diciembre del 2019.
- Realizamos un análisis de la cuenta, con el fin de determinar que el comportamiento de la cuenta es correcto al 31 de diciembre del 2019.

***Resultado de la revisión:***

Como resultado de la revisión de los gastos prepagados determinamos que el Fondo presenta un nivel de riesgo bajo.

**e) Provisiones:**

- Comparamos los saldos de cuenta del año en curso con los saldos de cuenta del año anterior.
- Obtuvimos conocimiento de las cuentas importantes al 31 de diciembre del 2019.
- Revisamos la cancelación de la planilla vencida al 31 de diciembre del 2019.
- Revisamos una muestra de expedientes para validar que cuente con lo establecido al 31 de diciembre del 2019.
- Revisamos los movimientos contables del periodo de octubre a diciembre del 2019.
- Verificamos el cumplimiento del Reglamento para la regulación de los regímenes de pensiones creados por leyes especiales y regímenes públicos sustitutos al régimen de invalidez, vejez y muerte, Artículo 31. De la información a los afiliados.

***Resultado de la revisión:***

Con base en las pruebas de auditoría realizadas se determina que el saldo de las cuentas se presenta de manera razonable.

Es importante mencionar que a los afiliados no se les está enviando los estados de cuenta, solo pueden ver su información por medio de la página, se está trabajando en el envío correspondiente por vía correo laboral.

***f) Patrimonio:***

- Comparamos los saldos de cuenta del año en curso con los saldos de cuenta del año anterior.
- Obtuvimos conocimiento de las cuentas importantes al 31 de diciembre del 2019.
- Revisamos la documentación soporte de las cuentas mas representativas al 31 de diciembre del 2019.

***Resultado de la revisión:***

Por medio de la revisión efectuada determinamos que el resultado se presenta de manera razonable, y la cuenta de patrimonio presenta un nivel de riesgo bajo.

***g) Ingresos:***

- Confrontamos los ingresos por interés sobre las inversiones del Fondo con el recálculo realizado al 31 de diciembre del 2019.

***Resultado de la revisión:***

Por medio de la revisión efectuada determinamos que el resultado se presenta de manera razonable. Las cuentas de ingresos presentan un nivel de riesgo bajo.

***h) Cuentas de orden:***

- Indagamos sobre la naturaleza de las cuentas al 31 de diciembre del 2019.

***Resultado de la revisión:***

Por medio de la revisión efectuada determinamos que el resultado se presenta de manera razonable. Las cuentas de orden presentan un nivel de riesgo bajo.



## SEGUIMIENTO DE HALLAZGOS DE CARTA DE GERENCIA ANTERIOR

### I. Seguimiento de carta de gerencia al 31 de diciembre de 2018:

#	Observaciones	Acciones / Comentario de la administración	Estado Actual
1	<p><b>Deficiencias de las actas de Junta Administrativa.</b></p> <p>Al efectuar la revisión de actas de la Junta Administrativa del Fondo, correspondientes al periodo 2018, determinamos que existen que las actas no contienen firmas y todas se encuentran sin foliar.</p>	Al efectuar la revisión para el periodo 2019, las actas se encontraban con todas sus firmas y foliadas de enero a setiembre del 2019.	Corregido.

### II. Seguimiento de carta de gerencia al 31 de diciembre de 2017:

#	Observaciones	Acciones / Comentario de la administración	Estado Actual
1	<p><b>Política por escrito para la prevención del fraude.</b></p> <p>Observamos que el Fondo carece de una política escrita referente al fraude.</p>	<p>Mediante oficio ABR-0374-2018 del 11 de octubre de 2018, se remitió la política gestión riesgo Fraude y Corrupción, para su revisión y aprobación.</p> <p>Mediante Memorando DFRAP-103-2019 de fecha 15 de febrero de 2019, solicita elaborar presentación de la citada Política, misma que se remitió vía correo electrónico el 21 de febrero 2019.</p> <p>Se tiene la Política para la Gestión del Riesgo de Fraude y Corrupción en el FRE, aprobada en marzo 2019.</p>	Corregido.

### III. Seguimiento de carta de gerencia del 2016:

#	Observaciones	Acciones / Comentario de la administración	Estado Actual
1	<p><b>Incumplimiento normativo observados, señalados por el Oficial Normativo.</b></p> <p>De la revisión del cuarto informe trimestral del contralor normativo determinamos que existen incumplimientos que se encuentran pendientes al 31 de diciembre 2016, los mismos se indica a continuación:</p> <p>1. Artículo 67, Certificación Norma de Producto INTE-ISO 65. Se realizó la revisión, actualización y aprobación de las políticas y procedimientos referentes a los procesos de inversión.</p> <p>2. Procedimiento para el monitoreo mensual de la situación actuarial del Fondo.</p> <p>3. No se evidencia que el Comité de Riesgos dé un adecuado seguimiento a las recomendaciones de la Auditoría Externa de Riesgos.</p> <p>4. A la fecha el Fondo no cuenta con la certificación de calidad, debido a que un requisito para obtenerla es contar con un sistema automatizado de inversiones y el Fondo aún está en proceso de su desarrollo.</p>	<p>1- Es importante aclarar que el nuevo reglamento de gestión activos no solicita la Norma Producto sin embargo la administración está realizando todo lo posible para estar certificado en la Norma de Producto INTE-ISO-65, para lo cual mediante contrato N° DFAP-01-2018-1182 compra directa 2018CD-000002-1182 se contrataron servicios profesionales con conocimiento de la Norma INTECO para efectuar los cambios necesarios para solicitar posteriormente la certificación del Fondo.</p> <p>2- El procedimiento para el monitoreo mensual de la situación actuarial del Fondo se remitió el pasado 22 de junio de 2017 para su revisión y aprobación. Posteriormente se efectuaron modificaciones solicitadas por la Dirección del FRAP y se remitió nuevamente el 04 de julio de 2017.</p> <p>3- Estas acciones son de competencia del comité de Riesgos.</p> <p>4- Esta observación es igual al punto 1, de esta carta de gerencia con la diferencia de que el fondo cuenta con un sistema automatizado en la Subárea de Inversiones.</p>	<p>Punto 1, No aplica.</p> <p>Punto 2, en proceso.</p> <p>Punto 3, pendiente.</p> <p>Punto 4, No aplica.</p>

#### IV. Seguimiento de carta de gerencia del 2015:

#	Observaciones	Acciones / Comentario de la administración	Estado Actual
1	<p><b>Incumplimientos normativos señalados por el contralor normativo:</b></p> <p>De la revisión del cuarto informe trimestral del contralor normativo determinamos que existen incumplimientos que se encuentran pendientes al 31 de diciembre 2015, los mismos se indica a continuación:</p> <p>a. No se evidenció la aprobación por parte del Órgano de Dirección del procedimiento para la contratación de servicios de terceros.</p> <p>b. Procedimiento para el monitoreo mensual de la situación actuarial del Fondo.</p> <p>c. El manual de políticas y procedimientos para la administración integral de riesgos del FRE no incorpora el procedimiento o mecanismo requerido en el artículo 14 del reglamento de Inversiones de Entidades Reguladas.</p> <p>d. No se observa que el Comité de Riesgos realice un seguimiento de las recomendaciones realizadas por la Auditoría Externa.</p>	<p>a- En esta observación se enviará un correo a la Dirección del FRAP para que nos brinden las acciones correspondientes al procedimiento para la contratación a terceros.</p> <p>b- Esta observación es igual al punto 2.2 de la carta de gerencia 31-12-2016.</p> <p>c- En los manuales de políticas y procedimiento que se remitieron en los requerimientos de la Auditoría Externa se observa el cumplimiento normativo de lo estipulado en el artículo 14 del Reglamento de Inversiones de Entidades Reguladas recordar que actualmente se encuentra vigente el Reglamento de Gestión de Activos.</p> <p>d- Esta observación es igual al punto 2.3 de la carta de gerencia 31-12-2016.</p>	<p>Punto a, pendiente.</p> <p>Punto b, en proceso.</p> <p>Punto c, corregido.</p> <p>Punto d, pendiente.</p>

V. Seguimiento de carta de gerencia del 2014:

#	Observaciones	Acciones / Comentario de la administración	Estado Actual
1	<p><b>Hace falta la certificación de calidad en el proceso de inversiones.</b></p> <p>A la fecha el Fondo no cuenta con esta certificación debido a que un requisito para obtenerla es contar con un sistema automatizado de inversiones y el Fondo aún está en proceso de su desarrollo.</p>	Esta observación es igual al punto 2.1 de la carta de gerencia 31-12-2016.	No aplica.
2	<p><b>Incumplimientos normativos observados, señalados por el Oficial Normativo.</b></p> <p>No se cumple con las disposiciones del Artículo 52, Reglamento de inversiones en cuanto a la Certificación Norma de Producto INTE-ISO 65.</p>	Es importante aclarar que el nuevo reglamento de Gestión de Activos no solicita la Norma Producto sin embargo la administración está realizando todo lo posible para estar certificados en la Norma Producto INTE-ISO-65, para lo cual mediante contrato N° DFRAP-01-2018-1182 compra directa 2018CD-000002-1182 se contrataron servicios profesionales con conocimientos de la Norma INTECO para efectuar los cambios necesarios para solicitar posteriormente la certificación del Fondo.	No aplica.

Última línea...