

IMPORTANCIA DEL NUEVO MARCO DE REFERENCIA COSO

Alvin Barnett
Panamá
CIA, CCSA, CRMA, CPA



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

COSO – Definición de Control Interno

Proceso establecido por el Consejo de Dirección, la Administración y otro personal de una empresa, designado para proporcionar certeza razonable sobre el cumplimiento de objetivos en las siguientes categorías:

- Efectividad y eficiencia de las operaciones
- Confiabilidad de información financiera y no financiera
- Cumplimiento con leyes y regulaciones aplicables.



**Committee of Sponsoring Organizations of
the Treadway Commission (COSO)**



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá



The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission

Es una iniciativa del sector privado establecida en 1985 por cinco asociaciones profesionales

- ✓ American Institute of Certified Public Accountants
- ✓ American Accounting Association
- ✓ Financial Executives Institute
- ✓ The Institute of Internal Auditors
- ✓ Institute of Management Accountants

SPONSORING ORGANIZATIONS



Progress Through Sharing

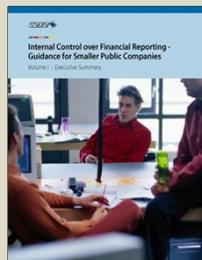


Instituto de Auditores Internos de Panamá

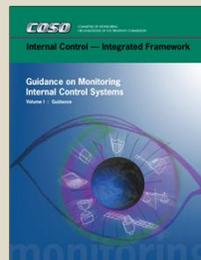
COSO Overview – Internal Control Publications



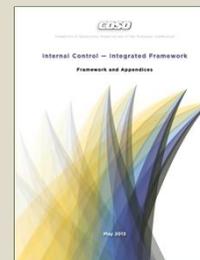
1992



2006



2009



2013



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores Internos de Panamá

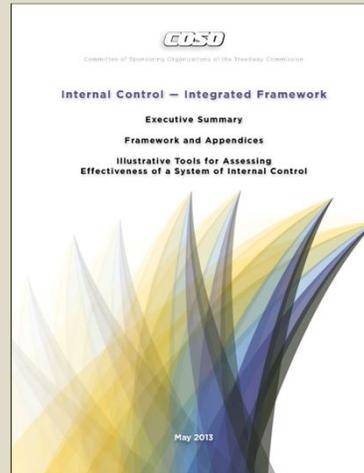
Internal Control-Integrated Framework (2013 Edition)

- **Consiste de tres volúmenes:**

- Resumen ejecutivo
- Marco de referencia y apéndices
- Herramientas ilustrativas para evaluar la efectividad del sistema control interno

- **Establece:**

- Definición de control interno
- Categorías de objetivos
- Componentes y principios de control interno
- Requerimientos para la efectividad



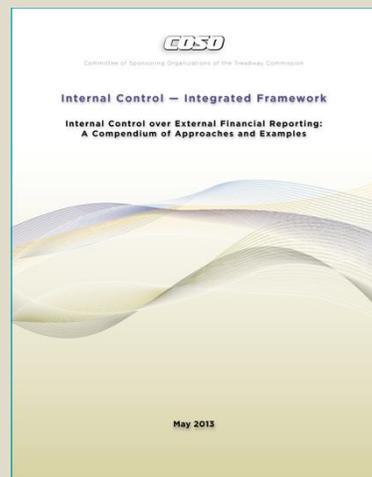
Progress Through Sharing



Instituto de Auditores Internos de Panamá

Internal Control over External Financial Reporting

- Enfoques ilustrativos y ejemplos de como los principios son aplicados en la preparación de los EF's
- Considera los cambios en el ambiente de negocios y operacional de las dos décadas pasadas
- Provee ejemplos de una variedad de entidades – publica, privada, sin fines de lucro y gobierno
- Se alinea al marco de referencia actualizado



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores Internos de Panamá

Revisión del Marco Integrado de Control Interno Original

Condiciones de Cambio Continuos

1. Expectativas sobre la vigilancia del GC
2. Globalización de mercado y operaciones
3. Cambio en los modelos de negocio
4. Demanda y complejidad de reglas, regulaciones y normas.
5. Expectativas sobre competencias y responsabilidades
6. Uso y confianza en tecnología avanzada
7. Expectativas sobre la prevención y detección de fraude



Updated COSO Cube



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores Internos de Panamá

Beneficios del marco de referencia actualizado

- Mejorar el Gobierno Corporativo
- Expande el uso más allá del reporte financiero
- Mejorar la calidad de la evaluación de riesgos
- Fortalecer esfuerzos anti-fraude
- Adaptar los controles a las necesidades cambiantes del negocio
- Mayor aplicabilidad sobre varios modelos de negocio



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores Internos de Panamá

17 PRINCIPIOS CON 86 ATRIBUTOS

PRINCIPIOS

- 17 PRINCIPIOS
INTERRLACIONADOS PARA
LOS 5 ELEMENTOS DE COSO

ATRIBUTOS

- 86 ATRIBUTOS QUE
SOPORTAN LOS PRINCIPIOS



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

PRINCIPIOS COSO



Progress Through Sharing

www.theiia.org

AMBIENTE DE CONTROL

1

La Organización debe demostrar su compromiso con la integridad y los valores éticos.

2

La Junta Directiva debe demostrar independencia de la gestión administrativa y ejercer la supervisión del desarrollo y ejecución del control interno.

3

La alta dirección debe establecer, con la supervisión de la Junta Directiva: la estructura, líneas de reportes, autoridad y responsabilidad en la consecución de objetivos.

4

La Organización debe demostrar su compromiso para atraer, desarrollar, y retener personas competentes en alineación a los objetivos.

5

La Organización debe exigir la rendición de cuentas sobre la responsabilidad individual de control interno en el logro de sus objetivos.



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

PRINCIPALES CAMBIOS AMBIENTE DE CONTROL

- Integra los 5 principios y los relaciona aplicándolos en el **Directorio, Administración, personal, comités**, especialmente de Auditoría, estructura de organización, políticas y prácticas, dejando definiciones por escrito y velando por su cumplimiento.
- Explicita y define el **Gobierno Corporativo**, los roles y lo que debe hacer cada cual y refuerza el concepto de accountability.
- Define lo relativo a **supervisión de riesgos**, los recursos requeridos y las relaciones existentes para el logro de los objetivos que deben estar explícitos.
- Involucra al **outsourcing** como parte del entorno de control.



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

PRINCIPIO 1. Compromiso con la *integridad y valores éticos.*

- Estableciendo código de conducta
- Liderando con el ejemplo sobre los temas éticos y de integridad
- Evaluando el cumplimiento con el código de ética de la administración, el personal y otros servicios tercerizados.
- Reportando y tomando acción inmediata sobre las desviaciones del código de ética.



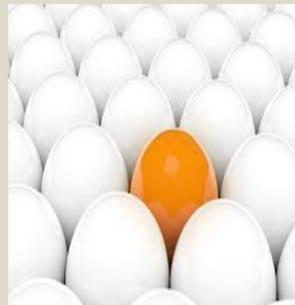
Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

Principio 2 Independencia del *Directorio de la Administración* y supervisión del sistema de control interno.

- Estableciendo los roles y responsabilidades, la delegación de autoridad de la Junta Directiva
- Estableciendo políticas y procedimientos para reunir a la Junta Directiva con la administración.
- La revisión del perfil de los candidatos para formar parte de la Junta Directiva.
- Estableciendo mecanismos de alertas de fraude en la organización.



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

Principio 3 El Directorio junto a la Administración supervisan la estructura de la empresa.



- Definiendo los roles y líneas de reporte
- Estableciendo autoridad en diferentes niveles de la administración.
- Manteniendo una descripción de puesto y acuerdo de servicios entre las áreas.
- Definiendo el rol de auditoría interna.



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

Principio 4 Compromiso con la competencia para atraer, desarrollar y retener al personal y alinearlos con los objetivos.



- Estableciendo el requerimiento de destreza, conocimiento y perfil adecuado.
- Identificando las necesidades de entrenamiento sobre aspectos de reportes financieros.
- Evaluando el comportamiento y competencias.
- Desarrollando un plan de sucesión para ejercer roles claves relacionados a la información financiera.



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

Principio 5 Cumplimiento de rendición de cuentas

- Definiendo y confirmando las responsabilidades
- Desarrollando mecanismos de evaluación de desempeño e incentivos.



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores Internos de Panamá

EVALUACIÓN DE RIESGOS

- 6 La Organización debe especificar sus objetivos con suficiente claridad para permitir la identificación y evaluación de los riesgos relacionados a sus objetivos.
- 7 La Organización debe identificar los riesgos en el logro de sus objetivos a través de toda la entidad y evaluarla a fin de determinar como debe ser administrado.
- 8 La Organización debe considerar la probabilidad de fraude en la evaluación de sus riesgos.
- 9 La Organización debe identificar y evaluar los cambios importantes que podrían impactar en el sistema de control interno



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores Internos de Panamá

PRINCIPALES CAMBIOS EN LA EVALUACIÓN DE RIESGOS

- La identificación de los **objetivos relevantes**, es una **precondición** para la evaluación de riesgos .El orden es MISIÓN, y objetivos para cumplir la Misión . De dichos objetivos derivan los primeros riesgos.
- Establece la **relación de los riesgos con las operaciones , informes y cumplimiento.**
- Especifica que deben **contemplarse la identificación de los riesgos, el análisis y sus respuestas .**
- Incluye las **tolerancias al riesgo**, como pre-requisito.
- Contempla que deben entenderse los **cambios significativos** tanto de origen interno como externo y sus relaciones con los sistemas de control interno.
- Considera el **riesgo de fraude** y sus relaciones con los informes , como parte de la administración de riesgos.

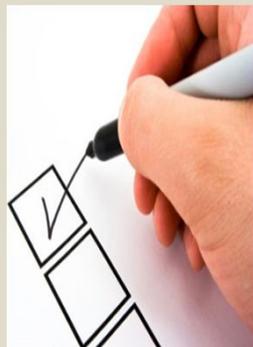


Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

Principio 6 Especificar sus objetivos con suficiente claridad



- La identificación de las aserciones financieras
- Especificar con claridad los objetivos de los reportes financieros
- Revisión y actualización de las normas aplicables a la industria.



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

Principio 7 Identifica y analiza los riesgos

- Aplicando un proceso de identificación de riesgos
- Evaluando los riesgos de las cuentas significativas de los estados financieros.
- Estableciendo el impacto y probabilidad de los riesgos identificados.
- Considerando los factores internos y externos.
- Evaluando la respuesta a los riesgos.



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

Principio 8 Probabilidad de fraude en la evaluación del riesgo

- Conduciendo una evaluación de riesgos de fraude.
- Consideración de las intenciones de burlar o anular los controles.
- Considerando la inclusión en el plan de auditoría de evaluación de riesgo de fraude.
- Utilizando herramientas de auditoría –TAAC.
- Revisando los incentivos y las presiones relacionados a los programas de compensación.



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

Principio 9 Identifica y analiza los cambios significativos



- Evaluar los cambios del entorno externo.
- Conduciendo la evaluación de riesgos relacionados a cambios significativos.
- Considerar cambios a través de sucesión.
- Considerar cambios a nivel del CEO y ejecutivos principales.



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores Internos de Panamá

ACTIVIDADES DE CONTROL

10

La Organización debe seleccionar y desarrollar actividades de control que contribuyan a la mitigación de los riesgos a niveles aceptables para el logro de sus objetivos.

11

La Organización seleccionará y desarrollará actividades de Controles Generales sobre Tecnología de la Información

12

La Organización establece sus actividades de control a través de políticas que brinden los lineamientos de lo que se espera y los procedimientos adecuados que los implementen.



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores Internos de Panamá

PRINCIPALES CAMBIOS EN EL CONTROL DE ACTIVIDADES

- La **tecnología** en sentido amplio, es parte integrante del Sistema de Control Interno. Aquí hay un cambio de énfasis importante.
- Foco en la **tecnología y los procesos de negocios**.
- El **control de actividades se relaciona con los riesgos**.
- **Recomendación para usar todas las técnicas que se necesiten**.
- **Amplitud de controles** desde los controles de transacciones hasta los superiores; deben agruparse y sistematizarse por niveles.
- **Integración de políticas con procedimientos y controles** como un conjunto integrado.



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores Internos de Panamá

Principio 10 Seleccionar y desarrollar actividades de control que contribuyan a la mitigación de los riesgos

- Utilización de matrices, talleres de trabajo o inventario de las actividades de control para identificar los riesgos y mapearlos a las actividades de control.
- Identificación de incompatibilidades de funciones
- Implementado o monitoreando las actividades de control al tercerizar un servicio.



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores Internos de Panamá

Principio 11 Seleccionar y desarrolla controles para la tecnología

- Utilización de matrices de riesgos y control para documentar las áreas de tecnología.
- Implementar y monitorear las actividades de control cuando se terceriza las funciones de TI.
- Configuración de la infraestructura de TI para fortalecer la restricción de accesos y segregación de funciones.
- Aplicación del ciclo de vida sobre desarrollo y adquisición de programas.



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

Principio 12 Establecer sus actividades de control a través de políticas y procedimientos

- Desarrollo y documentación de políticas y procedimientos.
- Despliegue de actividades de control por las diferentes unidades de negocios o lideres funcionales.



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

INFORMACION Y COMUNICACION

13

La Organización obtiene, genera y utiliza la información relevante y de calidad para respaldar el funcionamiento del Control Interno.

14

La Organización comparte internamente información, incluyendo los objetivos y responsabilidades para el control interno, necesaria para respaldar el funcionamiento del Control Interno.

15

La Organización comunica a terceros fuera de la organización sobre aspectos que afecten al funcionamiento del Control Interno.



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

Principio 13 La Organización obtiene, genera y utiliza la información relevante



- Creando un inventario de requerimientos de información.
- Creando y manteniendo un repositorio de información.
- Utilización de aplicaciones para procesar la data hacia la información
- Identificación, protección y retención de data e información financiera.



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

Principio 14 Comparte internamente información, los objetivos y responsabilidades para el control interno

- Comunicando información relacionada a los objetivos de los reportes financieros externos y del control interno.
- Comunicando la responsabilidad del control interno.
- Desarrolla lineamientos para la comunicación con la Junta Directiva.
- Comunicación del programa de denuncia al personal de la empresa.



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores Internos de Panamá

Principio 15 La Organización comunica a terceros fuera de la organización sobre aspectos que afecten al funcionamiento del Control Interno.

- Comunicando información relevante a terceras partes.
- Obtención de información de fuente externa.
- Realizando evaluaciones a terceras partes.
- Revisando las comunicaciones de las auditorías externas.



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores Internos de Panamá

PRINCIPALES CAMBIOS EN INFORMACION Y CONTROL

- Enfatiza en **la calidad de la información** .
- Pone foco en verificar las **fuentes** de la información.
- Incluye la confianza, la privacidad y los requerimientos regulatorios.
- Llama a poner atención en la complejidad de los procesos, su información y la relación con entes externos que usan la información.
- Destaca el **impacto de la tecnología** en la generación y difusión de la comunicación.
- Abre un gran **abanico de todo lo que es información interna**.
- Hoy la información es parte del negocio y su gestión.



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

Actividades de Monitoreo

16

La Organización selecciona, desarrolla y ejecuta evaluaciones continuas o separadas, con el fin de asegurar que el control interno existe y esta funcionando.

17

La Organización evalúa y comunica las deficiencias de control interno sobre una base periódica a las áreas responsables de establecer acciones correctivas, incluyendo, la gerencia superior y directores.



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

Principio 16 Selecciona, desarrolla y ejecuta evaluaciones continuas o separadas

- Revisión periódica de actividades de monitoreo.
- Diseñar e implementar tableros de comando.
- Efectuando evaluaciones separadas por parte de auditoría interna.



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

Principio 17 Evalúa y comunica las deficiencias de control interno sobre una base periódica

- Evaluando y reportando deficiencias.
- Monitoreo de las acciones correctivas.
- Desarrollar lineamientos para el reporte de deficiencias.



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

HERRAMIENTAS DE EVALUACIÓN



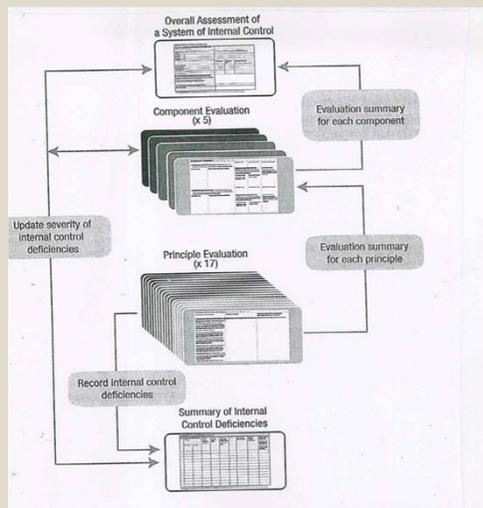
Progress Through Sharing



Instituto de Auditores Internos de Panamá

CONTENIDO Y FORMA DE USARLO

- **Primero** deben tener una **visión general**.
- **Segundo** deben revisar cada uno de los cinco componentes.
- **Tercero** deben revisar los 17 principios.
- **Finalmente** debe hacerse un registro de las deficiencias lo que resulta de lo anterior.



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores Internos de Panamá

ORGANIZACIÓN DEL DOCUMENTO HERRAMIENTAS

Escenario A si los principios y los componentes están presentes y funcionando.

Escenario B si los componentes están funcionando juntos y en forma integrada.

Escenario C Cómo las debilidades significativas de las actividades de control impactan los principios , los componentes y el control interno.

Escenario D Si los principios y componentes están presentes y funcionan en una División Orgánica, Unidad operativa y función.

Escenario E Cómo las evaluaciones funcionan en localizaciones combinadas.

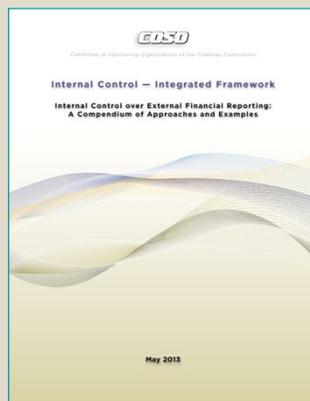


Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

Tomo 4 – Control Interno para proceso de reportes financieros externos



- Basado en el modelo COSO lo aplica a reportes financieros externos.
- Considera los cambios ocurridos en los negocios, el entorno y las operaciones.
- Entrega ejemplos ilustrativos.
- Alineado completamente con COSO 2013.



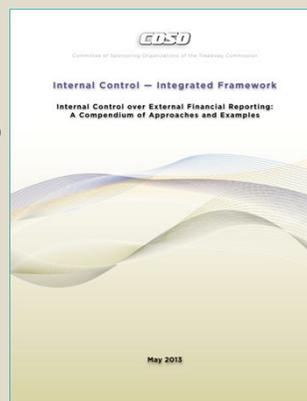
Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

Tomo 4 – Control Interno para proceso de reportes financieros externos

- Enfoques y ejemplos ilustrativos de como varias características de los principios estan presentes y funcionando dentro del Sistema de control interno sobre el reporte externo de información financiera.
- Descripción de las actividades que la administración puede considerar para aplicar el marco de referencia.
- Ejemplos ilustrativos sobre uno o varios enfoques sobre algún principio en particular.



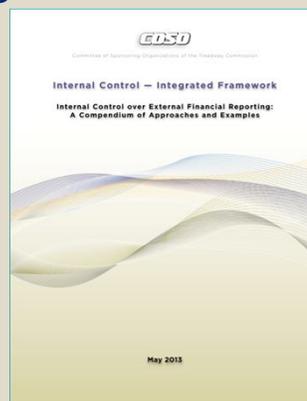
Progress Through Sharing



Instituto de Auditores Internos de Panamá

Contenido de los documentos Ilustrativos

- ✓ Se establece la responsabilidad sobre la revisión de los estados financieros.
- ✓ El reporte y seguimientos sobre denuncias anónimas.
- ✓ El monitoreo sobre la identificación y protección de información financiera sensitiva.
- ✓ Monitoreo, identificación y análisis sobre errores materiales como indicadores de posibles fraudes.
- ✓ Establecimiento de un enfoque basado en riesgos para el establecimientos de objetivos de los reportes financieros externos.



Progress Through Sharing

www.theiaa.org

ENCUESTAS DE CONTROL



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

AMBIENTE DE CONTROL

- ✓ ¿Usted ha leído el Código de Ética y entiende cuál debe ser su comportamiento y responsabilidades dentro del Banco?
¿Considera usted que el Código de Ética cubre ampliamente los aspectos importantes del manejo del comportamiento individual, relaciones con clientes, accionistas, interpersonales, conflictos de interés, etc.?
- ✓ ¿Sabe si se han establecido medidas disciplinarias necesarias cuando hay desviaciones o violaciones del Código de Ética?
¿Existen manuales, políticas y procedimientos que describan las funciones de los empleados que comprenda: tareas específicas, roles, responsabilidades, etc.?
- ✓ ¿Cree Usted que, en general, los empleados de su área poseen el conocimiento y habilidades requeridas?



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

EVALUACION DE RIESGOS

- ✓ ¿Existe una supervisión oportuna para cada uno de los riesgos identificados que afectan a su área?
- ✓ ¿Los riesgos relacionados con los cambios (internos y externos) y sus posibles implicaciones, se identifican oportunamente y se formulan planes de acción adecuados?
- ✓ ¿Se han establecido procedimientos para identificar y evaluar los riesgos de fraude que pudieran resultar en divulgación incorrecta de los estados financieros?



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

ACTIVIDADES DE CONTROL

- ✓ ¿Existe una revisión oportuna de los procedimientos de acuerdo al desarrollo de las operaciones?
- ✓ ¿Los manuales, políticas y procedimientos del departamento son distribuidos al personal y aplicados por estos en el manejo de las operaciones?
- ✓ ¿La jefatura del departamento aprueba las excepciones a las políticas y procedimientos de forma apropiada y oportuna?
- ✓ ¿Los sistemas de información nuevos le permiten mantener un adecuado control de las actividades de las cuales Usted es responsable?
- ✓ ¿Existe segregación de funciones entre la negociación y aprobación de las operaciones y su registro contable?



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

INFORMACION Y COMUNICACIÓN

- ✓ ¿Se han establecido, alineado y comunicado los objetivos globales y específicos de cada área?
- ✓ ¿Cuenta la Jefatura y Supervisores del Departamento con la información que necesitan para cumplir con sus responsabilidades y definir los planes de acción que crean necesarios?
- ✓ ¿La información está disponible en tiempo oportuno para permitir el control efectivo de las actividades y acontecimientos, tanto internos como externos, posibilitando la rápida reacción ante factores económicos y comerciales y los asuntos de control?
- ✓ ¿Se permite el anonimato como forma de comunicar posibles irregularidades dentro del departamento?



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

ACTIVIDADES DE MONITOREO

- ✓ ¿Se verifica la información procesada diariamente con la información generada (reportes) a través de los sistemas?
- ✓ ¿Los procesos y los controles internos del departamento son evaluados oportunamente, enfocando el análisis directamente a la eficacia del sistema?
- ✓ ¿La jefatura del departamento le informa a la Administración o Comités de algunos tipos de deficiencias o situaciones, en especial aquellas que representen un riesgo para la empresa?
- ✓ ¿La jefatura del departamento efectúa el seguimiento para asegurar que se toma la acción correctiva necesaria para el fortalecimiento de los controles internos, de acuerdo con las recomendaciones de los auditores (externos o internos) ?
- ✓ ¿Se han implementado procedimientos para monitorear los resultados de las operaciones contra los objetivos y resultados esperados, por área de negocio o por producto?



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

COMO IMPLEMENTAR EL MARCO DE REFERENCIA



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

AMBIENTE DE CONTROL

Establecimiento y documentación de objetivos que deben estar alineados con la misión, visión y objetivos estratégicos de la entidad, para que a partir de esta definición, se formule la estrategia y se determinen los correspondientes objetivos operativos, de reporte y de cumplimiento para la organización. Estos objetivos deben ser difundidos a todos los niveles de la entidad, actualizándolos en forma periódica.



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

EVALUACION DE RIESGOS

- Identificar las amenazas que enfrenta la entidad y las fuentes de las mismas.
- Autoevaluar los riesgos existentes en sus procesos, identificándolos y priorizándolos a través de un ejercicio de valoración cualitativa, teniendo en cuenta los factores propios de su entorno y la naturaleza de su actividad.
- Medir la probabilidad de ocurrencia de los riesgos y su impacto sobre los recursos de la entidad (económicos, humanos, entre otros), así como sobre su credibilidad y buen nombre, en caso de materializarse.
- Construir los mapas de riesgos que resulten pertinentes, los cuales deben ser actualizados periódicamente, permitiendo visualizarlos de acuerdo con la vulnerabilidad de la organización a los mismos.



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

INFORMACION Y COMUNICACION

- Identificar la información que se recibe y su fuente y asignar el responsable de cada información y las personas que pueden tener acceso a la misma.
- Clasificar la información (en pública, privada o confidencial, según corresponda).



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

ACTIVIDADES DE CONTROL

- Revisiones de alto nivel, como son el análisis de informes y presentaciones que solicitan los miembros de junta directiva y otros altos directivos de la organización para efectos de analizar y monitorear el progreso de la entidad hacia el logro de sus objetivos.
- Controles Generales, que rigen para todas las aplicaciones de sistemas y ayudan a asegurar su continuidad y operación adecuada.
- Controles de aplicación, los cuales incluyen pasos a través de sistemas tecnológicos y manuales de procedimientos relacionados. Se centran directamente en la suficiencia, exactitud, autorización y validez de la captura y procesamiento de datos.



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

ACTIVIDADES DE MONITOREO

- Verificar la calidad de desempeño del control interno a través del tiempo.
- Establecer una supervisión continua que realizan los jefes o líderes de cada área o proceso como parte habitual de su responsabilidad frente al control interno.
- Evaluaciones periódicas puntuales que realicen la auditoría interna u órgano equivalente, el presidente o máximo responsable de la organización y otras revisiones dirigidas.
- La implementación de las **auto evaluaciones** a lo largo de toda la entidad.



Progress Through Sharing



Instituto de Auditores
Internos de Panamá

