



Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua

Gobierno Corporativo

Msc. Cornelio Porras

Noviembre 11, 2010

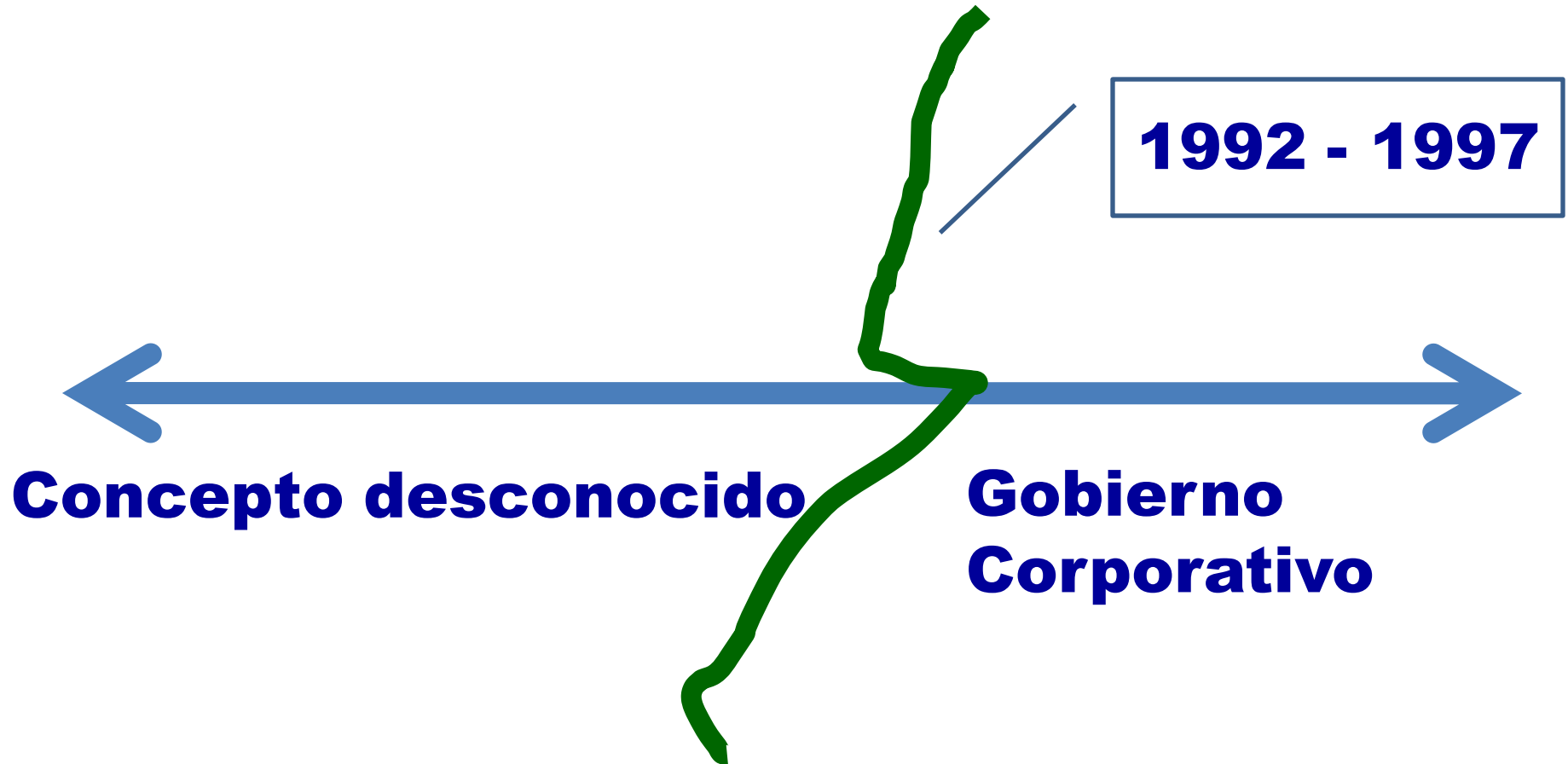


GOBIERNO CORPORATIVO

CONTENIDO

- ❖ **¿Breve antecedente?**
- ❖ **¿Qué es Gobierno Corporativo?**
- ❖ **¿Por qué se ha vuelto popular este concepto?**
- ❖ **¿Cómo puede un buen Gobierno Corporativo ayudar a mi empresa?**
- ❖ **Calidad del Gobierno Corporativo**
- ❖ **Del Comité de Auditoría. Qué es un comité? Quienes lo integran? Requisitos a sus miembros?**
- ❖ **Forma de abordar el Gobierno Corporativo**
- ❖ **Beneficios de un buen gobierno Corporativo**
- ❖ **Contenido de un Código de Gobierno Corporativo - Ejemplo**
- ❖ **Conclusiones**

GOBIERNO CORPORATIVO



GOBIERNO CORPORATIVO



GOBIERNO CORPORATIVO



USA: Sarbanes Oxly Act (2002)

México: reforma la ley de mercado de valores (2001)
Código Mexicano de Prácticas Corporativas

Colombia: Resolución No. 275 de la Superintendencia de Valores. Código de Gobierno Corporativo Colombiano (2003)

Brasil: Reforma Ley de Corporaciones (2001). Lanzamiento de nuevo mercado con mayores exigencias de gobierno corporativo

Argentina: Reforma de los Mercados de Capital (2001)

Chile: Ley de Oferta Pública y Gobierno Corporativo (2002)

Bolivia: Discusión de Ley sobre Gobierno de las sociedades por acciones

Perú: Principio de Buen Gobierno (CONASEV-2002)

Panamá: Acuerdo 4-2001 de al Superintendencia de Bancaria y Acuerdo 12-2003 de la comisión Nacional de Valores

¿Qué es gobierno corporativo?

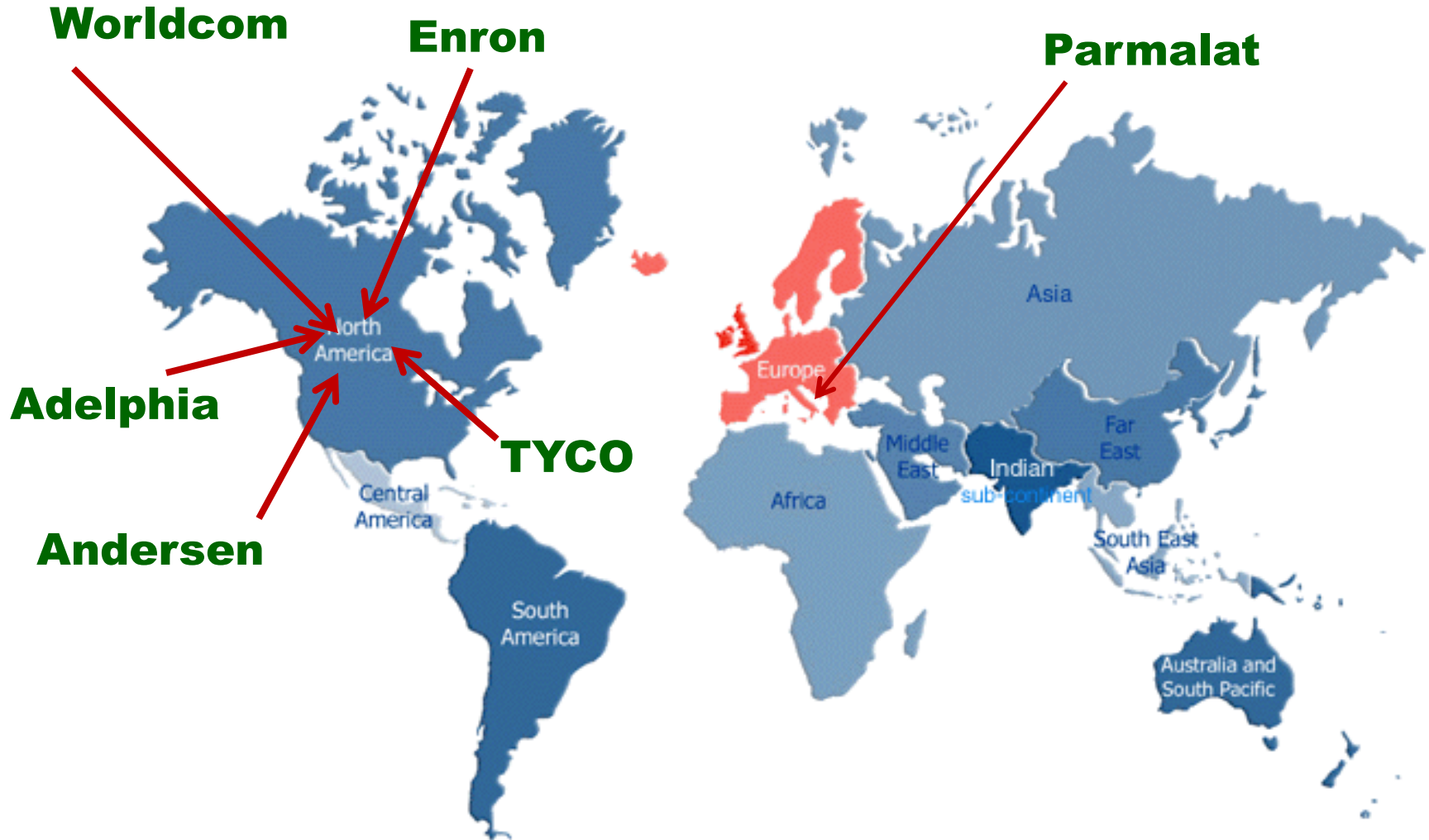
¿Por qué se ha vuelto popular este concepto?

¿Cómo puede un buen gobierno corporativo ayudar a mi empresa?



GOBIERNO CORPORATIVO

2001-2003



**Malas prácticas de Gobierno de las empresas
pueden activar el Riesgo Operacional**

GOBIERNO CORPORATIVO

¿Qué es Gobierno Corporativo?

Surge como un conjunto de normas y directrices que tratan de regir el ejercicio de las entidades, para que funcionen adecuadamente los mercados de capital, ya que estos dependen del proceso total de presentación de reportes financieros.

Comités de Auditoría - PWC

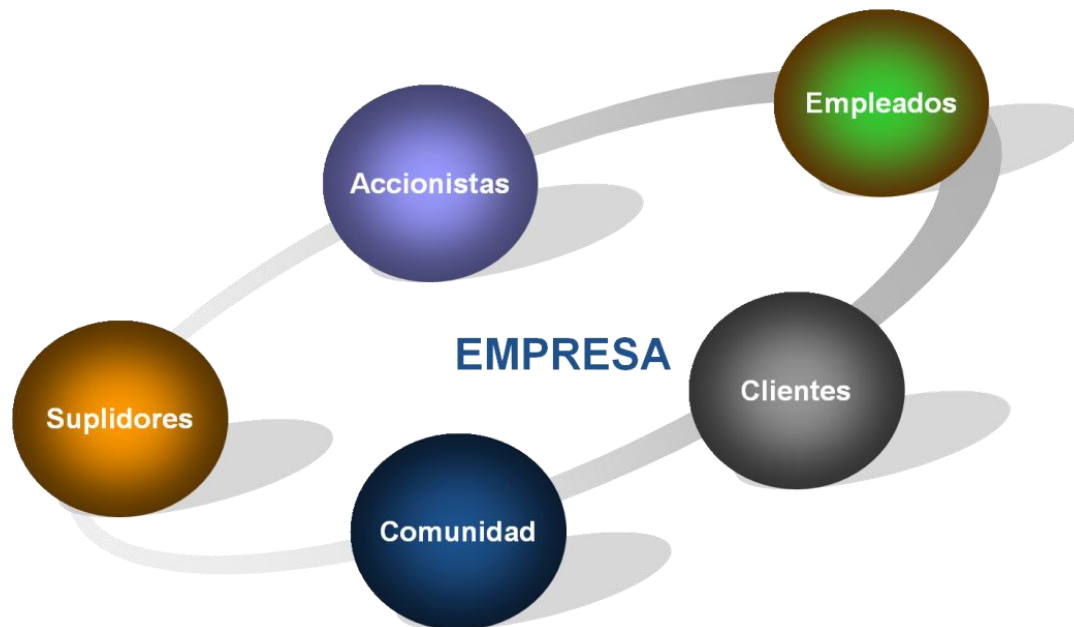
GOBIERNO CORPORATIVO

¿Qué es Gobierno Corporativo?

Es el conjunto de prácticas que rigen y controlan las relaciones entre los grupos de interés (stakeholders) de una empresa.

En ese sentido, la calidad de esta práctica influirá en la forma de retención de capital financiero y humano.

Asimismo, su buena gestión permitirá la creación de valor económico para sus accionistas e inversionistas.



GOBIERNO CORPORATIVO

¿Qué es Gobierno Corporativo?

Significa hacer todo de una forma más adecuada, con el objetivo de mejorar las relaciones entre la compañía y sus accionistas; mejorar la calidad de los miembros de la Junta Directiva; animar a la administración a pensar a largo plazo; asegurar que la administración financiera es apropiada; asegurar que la gerencia es fiscalizada en el mejor interés de los accionistas.



Vepa Kamesam
Gobernador, Banco de la India

GOBIERNO CORPORATIVO

¿Qué es Gobierno Corporativo?

Entendemos por Gobierno Corporativo aquel mecanismo de la asamblea de accionistas que sirve de contrapeso y guía a la administración del negocio a fin de asegurar niveles de eficiencia adecuados y garantizar calidad, oportunidad y adecuada diseminación de información sobre las condiciones financieras y operativas de la empresa.

**Gobierno Corporativo y Creando Valor
Deloitte**

GOBIERNO CORPORATIVO

Forma en que el poder y la rendición de cuentas son distribuidas entre los tres miembros del equipo de gobierno:

ACCIONISTAS



JUNTA DIRECTIVA



GERENCIA



STAKEHOLDERS

Accionistas - Comunidad - Reguladores

Empleados - Acreeedores - Clientes

JUNTA DIRECTIVA

Responsabilidad

Cultura

Estrategia

COMITES

FINANZAS - AUDITORIA - EVALUACION Y COM

MANAGEMENT

CEO CFO CIO CRO

Requerimientos
Regulatorios y de
Reportes

Gobierno
y
Control

FRAUDE

Regulatorios:
SOX, BASILE II
especificaciones de
cada país

Marco
documentación y
pruebas de controles

Evaluación
de procesos de
Reportes

Evaluación de
Junta Directiva y
Comité de Auditoría

Administración
Integral del Riesgo
-Estratégico
-Operacional

Auditoría Interna

Controles internos

Evaluación de
Vulnerabilidad

Prevención del
Fraude

Ambiente de
Control (Ética y
Cultura)

Emisión
Fraudulenta de E. F.

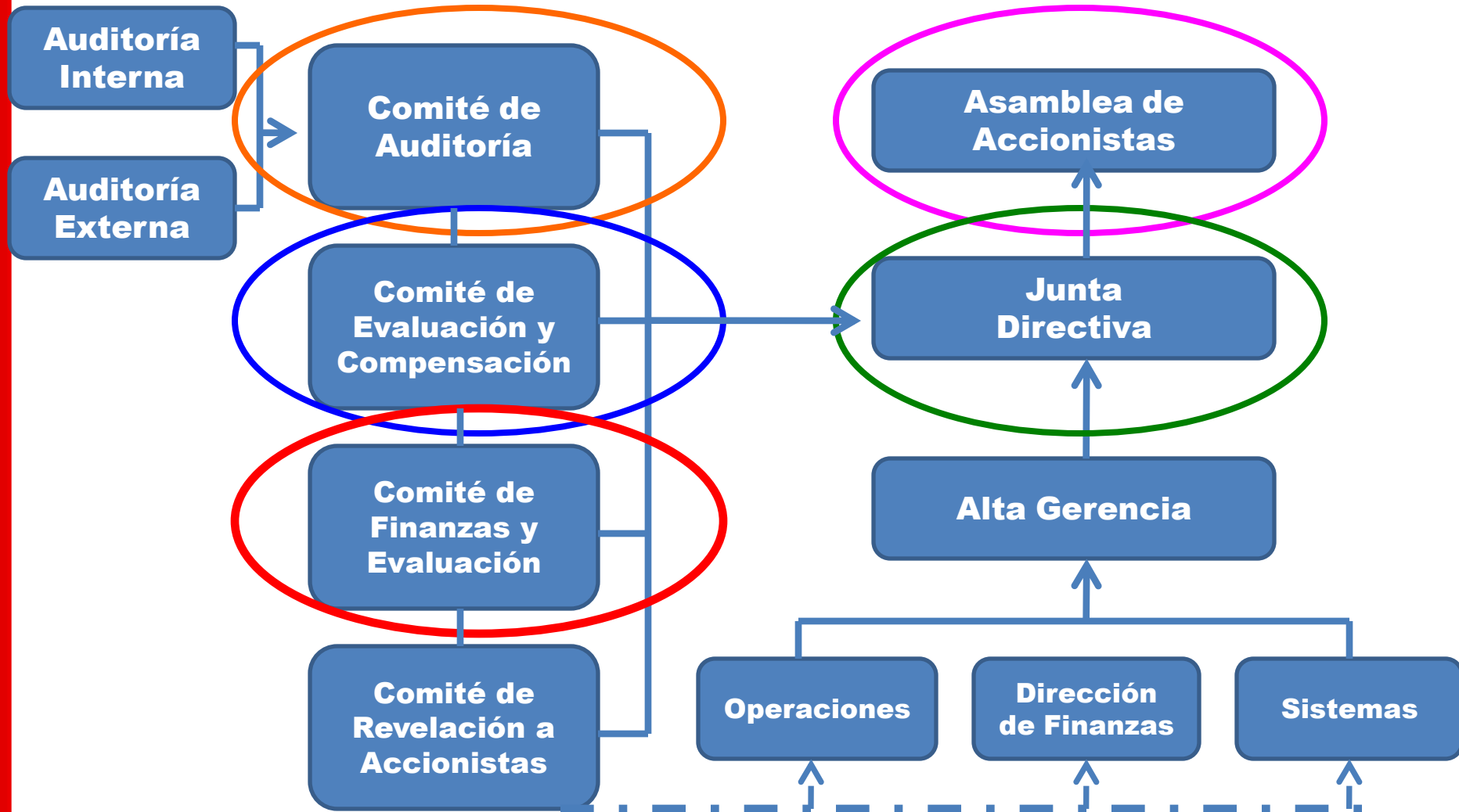
Calidad del Gobierno Corporativo

Estoy convencido de que existe una relación estrecha entre el compromiso de la gerencia hacia la ética y administración responsable de los activos de los Accionistas y el desempeño de las acciones de la compañía a través del tiempo.

Kenneth Shea
Director de Investigaciones
de Valores Globales de S&P

GOBIERNO CORPORATIVO

Calidad del Gobierno Corporativo



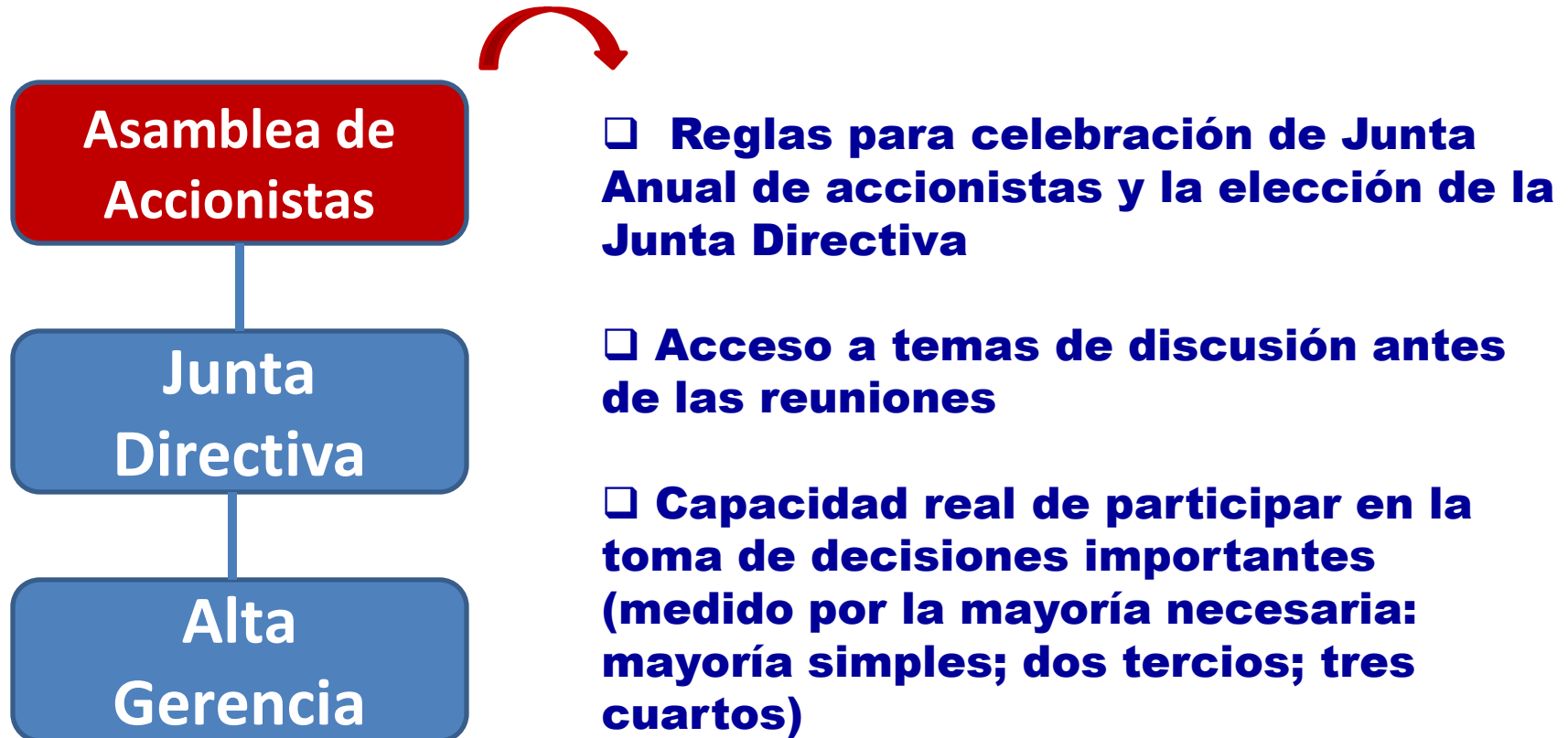
GOBIERNO CORPORATIVO

Criterios básicos de Calidad de Gobierno Corporativo

- ❖ **Derechos de los Accionistas**
- ❖ **Estructura y dependencia de la Junta Directiva**
- ❖ **Compensación de los Ejecutivos**

GOBIERNO CORPORATIVO

❖ **Derechos de los Accionistas**



GOBIERNO CORPORATIVO

❖ Estructura e independencia de la Junta Directiva



- ☐ **Separación de los puestos de Presidente y Gerente General**
- ☐ **Definiciones escritas de las responsabilidades de los directores**
- ☐ **Asistencia a las reuniones. Registro de sus participaciones y de su emisión de voto.**

GOBIERNO CORPORATIVO

❖ **Compensación de los Ejecutivos**



☐ **Compensación justa de acuerdo al Desempeño**

☐ **Clima en la alta administración**

☐ **Problema de agenciamiento**

GOBIERNO CORPORATIVO

❖ **Comité de Auditoría**



Es un comité conformado por tres o más miembros de la Junta Directiva de una entidad, con el propósito de apoyar a ésta en sus funciones de supervisión de los procesos de gestión y control de riesgos.

GOBIERNO CORPORATIVO

❖ Hablando de SOX....



➤ **SOX convierte al Comité de Auditoría en el responsable de proteger a los accionistas y a otros grupos de interés (stakeholders), al asignarle la misión de supervisar la revelación (disclosure) precisa y a tiempo de la condición financiera de la empresa y la de establecer las expectativas sobre cómo va alcanzar esta meta.**

➤ **Es decir, tiene la responsabilidad final de la supervisión de los procesos de contabilidad, emisión y auditoría de los informes financieros.**

GOBIERNO CORPORATIVO

❖ Funciones básicas del Comité de Auditoría según SOX



➤ **Supervisar efectivamente a la Alta Gerencia y al Auditor Externo**

➤ **Servir de enlace y favorecer una buena comunicación entre la Alta Gerencia y el Auditor Externo.**

➤ **Abrazar y fomentar la independencia y el flujo preciso y a tiempo de la información.**

GOBIERNO CORPORATIVO



❖ **El Comité de Auditoría es quien contrata y regula al Auditor Externo**

- **Supervisa su labor**
- **Es directamente responsable por el pago, contratación y, si fuera necesario, terminación del contrato del auditor.**
- **Pre-aprueba todos los servicios proporcionados por el auditor independiente, a la compañía y sus subsidiarias.**

GOBIERNO CORPORATIVO



❖ **Supervisa el desempeño de la Alta Gerencia para asegurar que exista el correcto “clima en la cima”**

El “clima en la cima” es el compromiso de la parte alta de la estructura organizacional con la implementación de políticas, procedimientos, valores, acciones y mensajes que construyan y sostengan una cultura de información financiera abierta, honesta y de credibilidad.

GOBIERNO CORPORATIVO



❖ Otras funciones del Comité de Auditoría

- **Determinar el alcance de las auditorías.**
- **Autorizar la contratación con el auditor externo de todos los servicios que no son de auditoría.**
- **Vigilar que el auditor externo cumpla las reglas de independencia.**
- **Revisar procesos para permitir y proteger a los informadores (whistleblowers)**

GOBIERNO CORPORATIVO

Requisitos para los miembros del Comité de Auditoría

- **Tener conocimientos sobre temas financieros y contables. Uno de los miembros al menos, deberá ser experto financiero.**
- **Conocimientos de un amplio rango de asuntos, entre ellos el modelo de negocios, es decir, como la compañía hace dinero, los riesgos clave para el éxito económico, la sostenibilidad a largo plazo.**
- **Conocer de la efectividad de los controles internos establecidos por la gerencia, así como la veracidad y transparencia de la información financiera y el apego a las normas de contabilidad.**

Otros requisitos del Comité de Auditoría

- **Los miembros del Comité deben ser independientes, desde el punto de vista de la gerencia de la empresa.**
- **El Comité debe ser libre para emitir un juicio sobre lo que ve, sin la debida influencia de la gerencia.**
- **Servir de árbitro para los desacuerdos entre la auditoría externa y la gerencia.**

GOBIERNO CORPORATIVO

2 Formas de abordar el Gobierno Corporativo



Como una imposición



Por convencimiento

GOBIERNO CORPORATIVO

Formas de abordar el Gobierno Corporativo

La mentalidad de “cumplimiento” limita la habilidad de muchas organizaciones de alcanzar avances estratégicos a través de un buen gobierno.

GOBIERNO CORPORATIVO

Recordemos algunas presiones de los negocios

**Confianza
de socios o
asociados**

**Presión por
Resultados**

**Confianza
de
Acreedores**

**Cambios
Regulato-
rios**

**Pluralismo
de
opiniones**

**Aumento de
socios o
asociados**

**Tamaño y
complejidad
de la
industria**

**Competen-
cia hostil**



GOBIERNO CORPORATIVO

Beneficios de un buen Gobierno Corporativo

- ✓ **Lograr que la organización perdure, trascienda y crezca**
- ✓ **Mayor creación de valor**
- ✓ **Confianza de inversionistas, donantes, etc., mayor acceso a capital y financiamiento.**
- ✓ **Formalidad del plan de trabajo del Consejo y de los Comités.**
- ✓ **Mejorías específicas y permanentes en las distintas áreas y objetivos de la organización.**
- ✓ **A nivel del Consejo se logra alta visibilidad de los objetivos, estrategias y avance logrado por la organización.**

GOBIERNO CORPORATIVO

Contenido de un Código de Gobierno Corporativo - Ejemplo

Capítulo I – Disposiciones Generales

Objeto

Ámbito de aplicación

Definiciones

GOBIERNO CORPORATIVO

Contenido de un Código de Gobierno Corporativo - Ejemplo

Capítulo II – Junta Directiva u Órgano Equivalente

Organización

Integración de la J. D.

Idoneidad de la J. D.

Incompatibilidades de la J. D.

Incompatibilidades por posibles conflicto de intereses

Nombramiento de la J. D.

Causas de cese en sus funciones

Funciones de la J. D.

Verificación de la razonabilidad de la información financiera y de los sistemas de control interno

Reuniones de la J. D.

Políticas para el Gobierno Corporativo

Informe anual del Gobierno Corporativo

GOBIERNO CORPORATIVO

Contenido de un Código de Gobierno Corporativo - Ejemplo

Capítulo III – Otros Órganos de Gobierno

Del Comité Ejecutivo

Comité Ejecutivo

Propósito del CE

Funciones del CE

De la Gerencia General

Gerencia General

Requisitos del Gerente General

Funciones del Gerente General

GOBIERNO CORPORATIVO

Contenido de un Código de Gobierno Corporativo - Ejemplo

Capítulo III – Otros Órganos de Gobierno

Del Comité de Auditoría

Integración del Comité de Auditoría

Funciones del Comité de Auditoría

Reglamento interno y Libro de actas del Comité de Auditoría

De los Otros Comités de Apoyo

Otros Comités (Detalle)

GOBIERNO CORPORATIVO

Contenido de un Código de Gobierno Corporativo - Ejemplo

Capítulo IV – Auditoría Interna

Auditoría Interna

Funciones de la Auditoría Interna

Capítulo V – Disposiciones Finales

Vigencia

Publicación

GOBIERNO CORPORATIVO

Contenido de un Código de Gobierno Corporativo - Ejemplo

ANEXOS –

Políticas sobre conflictos de interés

Políticas de selección, retribución, calificación y capacitación

Políticas sobre relaciones con clientes

Políticas sobre las relaciones con proveedores

Políticas sobre el trato con los accionistas

Políticas de revelación y acceso a la información

Políticas de rotación de los miembros de la Junta Directiva

Seguimiento de las Políticas de Gobierno Corporativo

GOBIERNO CORPORATIVO

Contenido de un Código de Gobierno Corporativo - Ejemplo

ANEXOS –

Informe anual de Gobierno Corporativo

Declaración Jurada Presidente de la Junta Directiva

Declaración Jurada Gerente General

Reglamentos de Trabajo de los Comités de Apoyo

L.1 Comité de Auditoría

L.2 Comité de Crédito

L.3 Comité de Cumplimiento

L.4 Comité Riesgo Operativo

L.5 Comité de Tecnología de Información

L.6 Comité de Inversiones

L.7 Comité de evaluación y compensación

L.8 Comité de revelaciones

GOBIERNO CORPORATIVO

Conclusiones:

- **El retos de la Junta Directiva es estudiar e implementar una estructura de Gobierno Corporativo apropiada a la estrategia y magnitud de la organización.**
- **Debe pensarse en el Gobierno Corporativo como una inversión cuyo retorno será la reducción del riesgo que conllevan los controles internos pobres o casi inexistentes.**
- **Como meta, debe crearse una cultura organizacional en la que el Gobierno Corporativo es parte del plan estratégico y de la operación central de la empresa.**

Muchas Gracias!