

UNIVERSIDAD MAYOR DE SAN ANDRES
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y FINANCIERAS
CARRERA DE CONTADURIA PÚBLICA
UNIDAD DE POSTGRADO



TALLER DE INVESTIGACION II

**PROPUESTA DE APLICACIÓN DE “COSO IV”: MARCO DE
GESTION DE RIESGOS EMPRESARIALES – INTEGRACION CON
LA ESTRATEGIA Y EL RENDIMIENTO
CASO: EMPRESA PATELECOM S.R.L.**

POSTULANTE: HECTOR GONZALO QUISPE LIMACHI

DOCENTE: MMA. RUTH BENITEZ CUENCA

**LA PAZ – BOLIVIA
2017**

INDICE

CAPITULO I

INTRODUCCION	1
1. IDENTIFICACION DEL PROBLEMA DE INVESTIGACION	5
1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	5
1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	5
2. FORMULACION DE LA HIPOTESIS	5
2.1 VARIABLES DE LA HIPOTESIS	6
3. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	6
3.1 OBJETIVO GENERAL	6
3.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS	6
4. JUSTIFICACION DE LA INVESTIGACION	7
4.1 JUSTIFICACIÓN TEÓRICA	7
4.2 JUSTIFICACIÓN METODOLÓGICA	7
4.3 JUSTIFICACIÓN PRÁCTICA	7
5. METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION	
5.1 TIPO DE ESTUDIO	
5.2 MÉTODO DE INVESTIGACIÓN	
5.3 FUENTES Y TÉCNICAS PARA LA RECOPIACIÓN DE INFORMACIÓN	

CAPITULO II

MARCO TEORICO

6. AUDITORIA FINANCIERA	8
7. DEFINICIONES DE CONTROL INTERNO	9
8. CONTROL INTERNO SEGÚN COSO IV	10
9. DISTINTOS MODELOS DE CONTROL INTERNO	15
9.1 MODELO INGLES CADBURY	15

9.2 MODELO CANADIENSE COCO	15
10. FUNDAMENTOS DE LA GESTION DE RIESGO EMPRESARIAL (E.R.M.)	17
11. BENEFICIOS DE LA GESTION DE RIESGO EMPRESARIAL (E.R.M.)	17
12. DEFINICION DE RIESGO	18
BIBLIOGRAFIA	19

CAPITULO I

INTRODUCCION

Las empresas de hoy deben implementar un sistema de control interno eficiente que les permita enfrentarse a los cambios tecnológicos y los constantes retos del mundo moderno, es responsabilidad de la administración y directivos desarrollar un sistema de control interno que garantice el cumplimiento de los objetivos de la empresa y se convierta en una parte esencial de la cultura organizacional.

“El control interno comprende las políticas, procedimientos, prácticas y estructuras organizacionales diseñadas para proporcionar razonable confianza en que los objetivos de los negocios serán alcanzados y que los eventos indeseados serán prevenidos o detectados y corregidos.”¹

Por otra parte, como resultado de diversos casos de presentación de informes financieros fraudulentos en la década de 1970 e inicios de 1980, varias organizaciones de contaduría, patrocinaron la creación de la Comisión Nacional sobre Presentación e informes Financieros Fraudulentos denominada Comision Treadway (1985), con la finalidad de identificar las causas asociadas con la presentación de informes financieros fraudulentos y recomendar posibles acciones para disminuir su incidencia.

Las instituciones participantes fueron:

- American Institute of Certified Public Accountants (AICPA).
- American Accounting Association (AAA)
- The Institute of Internal Auditors (IIA).
- Institute of Management Accountants (IMA)
- Financial Executives Institute (FEI).

¹ Estupiñan Gaitan, Rodrigo. Administración o Gestión de Riegos E.R.M. y la Auditoria Interna, Bogotá Colombia. (2007)

Sobre la base de recomendaciones para la creación de Comites de Auditoria y la participación objetiva del departamento de auditoria interna, la comisión también pidió a las organizaciones patrocinadoras iniciar un proyecto con la finalidad de unificar criterios y conceptos sobre control interno, y así facilitar su evaluación.

De esta manera se constituyo el Comité de Organizaciones Patrocinadoras (Committee of Sponsoring Organizations, COSO), el cual comisiono un estudio para:

- a) Establecer una definición común de control interno para atender las necesidades de las diferentes partes (áreas de las empresas)
- b) Proporcionar una norma para que las empresas puedan evaluar sus sistemas de control y establecer la forma de mejorados.

En septiembre de 1992, fue publicado el “Informe COSO”, define al control interno de la siguiente forma: “El Control interno es un proceso efectuado por el consejo de administración, 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
- Fiabilidad de la información financiera
- Cumplimiento de las leyes y normas aplicables.

El control interno consta de cinco componentes relacionados entre si: Entorno de Control, Evaluación de los riesgos, Actividades de control; Informacion y comunicación y Supervisión.

Asimismo, en la gestión 2004, el Committee of Sponsoring Organizations, ha emitido el COSO II – ERM, realiza el control interno utilizando la administración de riesgos empresariales, esta se ocupa de los riegos y oportunidades que afectan a la creación o preservación del valor. Se define como sigue:

“La Administración de Riesgos Empresariales es un proceso, efectuado por la junta de directores de una entidad, por la administración y por otro personal, aplicando en el establecimiento de la estrategia y a través del emprendimiento, diseñado para identificar los eventos potenciales que pueden afectar la entidad, y para administrar los riesgos que se encuentran dentro de su apetito por el riesgo, a fin de proveer seguridad razonable en relación con el logro de los objetivos de la entidad”.

Los objetivos de una entidad se expresan en cuatro categorías:

- *Estratégica*: Objetivos de alto nivel, alineadas con y apoyando su misión.
- *Operaciones*: Uso efectivo y eficiente de sus recursos.
- *Presentación de reportes*: Confiabilidad de la presentación de reportes.
- *Cumplimiento*: Cumplimiento con las leyes y regulaciones aplicables.

El E.R.M. consta de ocho componentes interrelacionados. Estos, se derivan de manera como la administración opera un riesgo empresarial y están integrados dentro el proceso administrativo. Esos componentes son:

- Ambiente interno
- Establecimiento de objetivos.
- Identificación de eventos
- Valoración del riesgo
- Respuesta al Riesgo
- Actividades de control
- Información y comunicación
- Monitoreo

Por otro lado, toda empresa u organización debe tener claro, que estar en un negocio siempre van a existir riesgos. Algunos ejemplos son: la ampliación de nuevas líneas de

productos, investigación y desarrollo, las fusiones, adquisiciones, la competencia y la expansión geográfica. Las organizaciones comprometen estas y otras actividades para hacer crecer su negocio. Si bien todas estas áreas implican riesgos y toma de decisiones, sin embargo ninguno puede garantizar el éxito. Por tanto, la gestión de las amenazas asociadas se requiere la toma de decisiones para mitigar los riesgos debe permitir hacer los correctivos, identificar los riesgos, evaluarlos y generar oportunidades en el momento preciso.

En agosto de 2017 la organización COSO, a actualizado el Marco de Gestión de Riesgo Empresarial (COSO II) al **“Marco de Gestión de Riesgos Empresariales – Integración con la Estrategia y el Rendimiento” (COSO IV)**, se considera que este Marco fomentara una cultura empresarial consiente del riesgo y ayudar a las organizaciones mejorar la manera en que identifican, evalúan y administran el riesgo y las oportunidades para lograr su estrategia.

El Marco de Gestión de Riesgo Empresarial – Integración con la Estrategia y el Rendimiento - “COSO IV” considera algunos cambios como ser:

- Consideración de la cultura dentro de la gestión de riesgos.
- Contempla la misión, visión y los valores de las organizaciones
- Considera a la planeación estratégica y la exposición al riesgo desde la planeación, procesos de implementación y ejecución.
- Alineación de la estrategia y los objetivos del negocio con la gestión de riesgos.
- Se evalúa el perfil de riesgo según el apetito por el riesgo y capacidad del riesgo.

El presente trabajo de investigación se orienta a elaborar matrices y mapa de riesgos para el departamento de ventas, con la finalidad de administrar y minimizar los riesgos a los que esta sujeto y establecer las estrategias adecuadas para su manejo.

1. IDENTIFICACION DEL PROBLEMA DE INVESTIGACION

La fundamentación, incorporada al planteamiento del problema y su formulación, son los siguientes:

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La empresa PATELECOM S.R.L. tiene como labores principales los servicios de instalaciones, supervisión y mantenimiento de equipos de telecomunicaciones, al respecto es importante mencionar que hasta la fecha no se efectuó ninguna evaluación de riesgos del departamento de ventas, que conlleva el riesgo que la empresa en el futuro no pueda obtener las utilidades que a la fecha obtiene por los siguientes riesgos: La competencia, la ampliación de nuevas líneas de productos, llevarse a cabo venta de servicios sin conocimiento de la dirección de la empresa, no reportar venta de servicios al contado y otros.

1.2 FORMULACION DEL PROBLEMA

¿La elaboración de los matrices de riesgos de control interno para el departamento de ventas permitirá administrar y minimizar los riesgos a los cuales está expuesto las empresas de Bolivia actualmente, caso: empresa PATELECOM S.R.L.?

2. FORMULACION DE LA HIPOTESIS

La ausencia de matrices riesgos de control interno relacionado con el departamento de ventas en las empresas de Bolivia, puede llevar a que las empresas no cumplan con sus objetivos y no obtengan las utilidades por los siguientes riesgos: La competencia, la ampliación de nuevas líneas de productos, llevarse a cabo venta de servicios sin

conocimiento de la dirección de la empresa, no reportar venta de servicios al contado y otros.

2.1 VARIABLES

Variable independiente: Elaboración de matrices de riesgos de control interno para minimizar y administrar los riesgos del departamento de ventas.

Variable dependiente: Aplicación de medidas que contribuyan al control interno de las empresas en Bolivia mediante el diseño de matrices de riesgos que permita identificar los riesgos dentro de la empresa.

3. OBJETIVOS

3.1 OBJETIVO GENERAL

Determinar la eficacia y grado de desarrollo del control interno relacionado con la administración de riesgos en una empresa, para tal propósito se pretende elaborar un Mapa de Riesgos de Control Interno relacionado con el departamento de ventas de las empresas de Bolivia, caso: empresa PATELECOM S.R.L.

3.2 OBJETIVOS ESPECIFICOS

Estudiar y analizar las características de los matrices de riesgos de control interno, para establecer pautas, comprensión y aplicación del mismo para las empresas de Bolivia.

Aprovechar la propuesta de la implementación de matrices de riesgos de riesgos de control interno para departamento de ventas mediante el caso: empresa PATELECOM S.R.L.

4. JUSTIFICACION DE LA INVESTIGACION

4.1 JUSTIFICACION TEORICA

Los matrices de riesgos y mapas de riesgos son herramientas que permite organizar la información sobre los riesgos de las empresas y visualizar su magnitud, con el fin de establecer las estrategias adecuadas para su manejo.

El objetivo de los matrices de riesgos es mejorar la comprensión de la organización, aclarar el pensamiento sobre la naturaleza y el impacto de los riesgos, y mejorar la organización a través de un modelo de evaluación de riesgos. En una empresa, los mapas de riesgos . Por ejemplo, la probabilidad de que ocurra un riesgo puede ser trazada por el eje X, mientras que el impacto del mismo riesgo se traza en el eje Y.

4.2 JUSTIFICACION METODOLOGICA

La investigación a realizarse parte de la identificación de un problema que será estudiado a través de la recopilación de información y documentación, cuyo posterior análisis, permite llegar a conclusiones de relevancia.

Para la identificación del problema, el análisis y formulación de conclusiones, se utilizara el método descriptivo, basado en un enfoque sistémico, puesto que se identificaron sus elementos, sus componentes y su interrelacion.

4.3 JUSTIFICACION PRÁCTICA

En base a la justificación practica se busca demostrar que la investigación y estudio sobre matrices de riesgos y mapas de riesgos son de suma importancia para el área que se está trabajando, que en este caso es el departamento de ventas de una empresa, caso: empresa PATELECOM S.R.L.

CAPITULO II

MARCO TEORICO

Las Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas (NAGAs) señalan que es necesario comprender, evaluar y obtener evidencia sobre la efectividad de cualquier control en el cual deseamos confiar para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos de auditoria, tomando en cuenta los aspectos relacionados con el ambiente de control.

El auditor debe adquirir comprensión del sistema de contabilidad y los controles internos relacionados con la finalidad de definir los procedimientos de auditoria adecuados al trabajo que ha de efectuarse, lo cual incluye la comprensión del diseño de las políticas, procedimientos y registros establecidos por la dirección de la empresa.

El control interno por lo descrito es utilizado en el campo de la auditoria, porque se debe evaluar el control interno en toda clase de auditoria, por ello haremos una descripción sucinta de lo que es auditoria financiera, para posteriormente abarcar los conceptos de control interno.

6. AUDITORIA FINANCIERA

6.1 ARENS, Alvin A. y Coautores ²

“Una auditoria de estados financieros se lleva a cabo para determinar si los estados financieros en general (la información que se esta verificando) han sido elaborados de acuerdo con el criterio establecido”.

² Alvin A. Arens y otros. Auditoria – Un enfoque integral (2007)

6.2 WHITTINGTON, Ray y PANY, Kurt³

“...en un auditoria de estados financieros los se comprometen los auditores se comprenden a reunir evidencia y a proporcionar un alto nivel de seguridad de que los estados financieros cumplen con los principios de contabilidad generalmente aceptados o algún otro criterio idóneo”

6.3 Normas Internacionales de Auditoria emitidas por la IFAC (International Federation of Accountants)⁴

“Al conducir una auditoria de estados financieros, los objetivos generales del auditor son: a) Obtener seguridad razonable sobre los estados financieros, como un todo, están libres de presentaciones errónea de importancia relativa, ya sea por fraude o error, de esa manera se permite al auditor expresar una opinión sobre si los estados financieros están elaborados, respecto de todo lo importante, de acuerdo un marco de referencia de información financiera aplicable; y b) Dictaminar sobre los estados financieros, y comunicar según requieran las NIA, de acuerdo con los resultados del auditor”.

Una vez conceptualizado la auditoria se hace mas asequible entender el control interno

7. DEFINICIONES DE CONTROL INTERNO

7.1 Instituto Americano de Contadores Publicos Certificados (American Institute of Certified Public Accountants – AICPA)⁵

“El Control Interno comprende el plan de organización, todos los métodos coordinados y las medidas adoptadas en el negocio para proteger sus activos, verificar la

³ O. Ray Whittington – Kurt Pany. Principios de auditoria (2005)

⁴ Normas Internacionales de Auditoria (NIA) 200 (2009)

⁵ El Instituto Americano de Contadores Públicos Certificados (AICPA)

exactitud y confiabilidad de sus datos contables, promover la eficiencia operativa y estimular la adhesión a las practicas ordenadas por la gerencia”

7.2 Principios Normas Generales y Básicas de Control Interno Gubernamental, Contraloría General del Estado, Bolivia (2000) ⁶

“El control Interno es un proceso compuesto por una cadena de acciones extendidas a todas las actividades inherentes a la gestión, integradas a los procesos básicos de la misma e incorporadas a la infraestructura de la organización, bajo la responsabilidad de su consejo de administración y su máximo ejecutivo, llevado a cabo por estos y por todo el personal de la misma, diseñado con el objeto de limitar los riesgos internos y externos que afectan las actividades de la organización, proporcionado un grado de seguridad razonable en el cumplimiento de los objetivos de eficacia y eficiencia de las operaciones, de confiabilidad de la información financiera y de cumplimiento de las leyes, reglamentos y políticas, así como las iniciativas de calidad establecidas.”

8. DEFINICION DE CONTROL INTERNO SEGÚN COSO IV⁷

“Es un proceso efectuado por la junta de directores, la administración y otro personal de la entidad, aplicando en la definición de la estrategia y rendimiento a través del emprendimiento, diseñado para identificar los eventos potenciales que puedan afectar la entidad, y para administrar los riesgos que se encuentran dentro de su apetito por el riesgo, para proveer seguridad razonable en relación con el logro del objetivo de la entidad”.

Según el COSO IV: Gestión de Riesgo Empresarial – Integración con la Estrategia y el Rendimiento, el control interno consta de cinco componentes:

⁶ Principios, Normas Generales y Básicas de Control Interno Gubernamental, Contraloría General del Estado, Bolivia (2000)

⁷ Committee of Sponsoring Organizations – COSO IV, Gestión de Riesgo Empresarial – Integración con la Estrategia y el Rendimiento, septiembre (2017)

8.1. COMPONENTES DEL CONTROL INTERNO (SEGÚN COSO IV)

8.1.1 GOBERNABILIDAD Y CULTURA

La gobernanza establece el tono de la organización, reforzando la importancia de las responsabilidades de supervisión de la gestión del riesgo. La cultura se refiere a los valores éticos, los comportamientos deseados y la comprensión del riesgo en la entidad.

8.1.2 ESTRATEGIA Y OBJETIVO

Gestión del riesgo empresarial, estrategias y objetivo de trabajo conjunto en el proceso de planificación estratégica. Un apetito de riesgo es establecido y alineados con la estrategia; objetivos de negocio poner en práctica la estrategia mientras sirve de base para identificar, evaluar y responder al riesgo.

8.1.3 DESEMPEÑO

Riesgos que pueden afectar al logro de la estrategia y los negocios los objetivos deben ser identificados y evaluados. Los riesgos se priorizan por gravedad en el contexto del apetito por el riesgo. La organización selecciona entonces las respuestas al riesgo y toma una visión de la cartera de la cantidad de riesgo que ha asumido. Los resultados de este proceso son a las principales partes interesadas en el riesgo.

8.1.4 REVISION Y REVISION

Al revisar el desempeño de la entidad, una entidad puede con los componentes de Gestión de riesgos de la empresa están funcionando con el tiempo y teniendo en cuenta los cambios sustanciales y las revisiones que se necitan.

8.1.5 INFORMACION, COMUNICACIÓN E INFORMES

Gestión de riesgos empresariales requiere un proceso continuo de obtener y compartir

la información necesaria, fuentes internas y externas, que fluyen hacia arriba, hacia abajo y a la organización.

8.2 COMPONENTES Y PRINCIPIOS

Los cinco componentes del Marco están respaldados por un conjunto de 20 principios. Estos principios abarcan desde la gobernabilidad hasta la supervisión de las operaciones. Se detallan los 20 principios que son parte de los componentes del control interno:

8.2.1 GOBERNABILIDAD Y CULTURA

- 1. Ejercita la junta de vigilancia la supervisión del riesgo.-** La Junta de Directores supervisa la estrategia y asume las responsabilidades de gobernanza para apoyar a la gerencia en el logro de los objetivos.
- 2. Establece estructuras operativas.-** La organización establece estructuras operativas en la búsqueda de estrategias y objetivos de negocios
- 3. Define la cultura deseada.-** La organización define los comportamientos deseados que caracterizan la cultura deseada de la entidad
- 4. Demuestra Compromiso con Valores Fundamentales.-** La organización demuestra un compromiso a los valores centrales de la entidad.

-
- 5. Atrae, Desarrolla y Conserva a Personas Capaces.-** La organización esta comprometida a la construcción del capital humano en alineación con la estrategia y los objetivos de negocio.

8.2.2 ESTRATEGIA Y OBJETIVO

- 6. Analiza el contexto empresarial.-** La organización considera los posibles efectos del contexto empresarial sobre el perfil del riesgo.
- 7. Define el apetito por el riesgo.-** La organización define el apetito por el riesgo en el contexto de la creación , preservar y realizar valor.
- 8. Evalúa Estrategias Alternativas.-** La organización evalúa estrategias alternativas e impacto potencial en el perfil del riesgo.
- 9. Formula Objetivos de Negocios.-** La organización considera el riesgo al establecer los objetivos de negocios en varios niveles que alinean y apoyan la estrategia.

8.2.3 DESEMPEÑO

- 10. Identifica el Riesgo.-** La organización identifica el riesgo que afecta el desempeño de la estrategia y objetivos de negocios.
- 11. Evalua el Riesgo de Severidad.-** La organización evalúa la gravedad del riesgo.
- 12. Da prioridad al riesgo.-** La organización da prioridad a los riesgos como base para la selección de las respuestas a los riesgos.

13. Instrumental de Riesgos respuestas.- La organización identifica y selecciona las respuesta a los riesgos.

14. Desarrolla la cartera ver.- La organización desarrolla y evalúa una vista de cartera de riesgo.

8.2.3 REVISION Y REVISION

15. Evalúa sustancialmente el cambio.- La organización identifica y evalúa cambios que pueden afectar sustancialmente a los objetivos estratégicos y de negocios.

16. Los comentarios de Riesgos y actuación.- La organización revisa rendimiento de la entidad y considera riesgo.

17. Persigue Mejoras en la Administracion de Riesgo Empresarial.- La organización aprovecha la información de la entidad y sistemas de tecnologías para apoyar la gestión de riesgos empresariales.

8.2.4 INFORMACION, COMUNICACIÓN E INFORMES

18. Aprovecha la información y Tecnología.- La organización aprovecha la información de la entidad y sistemas de tecnologías para apoyar la gestión de riesgos empresariales.

19. Comunica el Riesgo Información.- La organización utiliza canales de comunicación para apoyar gestión de riesgos empresariales.

20. Informes sobre el riesgo, la cultura y actuación.- Los informes de organizaciones sobre el riesgo, la cultura y el rendimiento en múltiples niveles y en toda la entidad.

9. DISTINTOS MODELOS DE CONTROL INTERNO

9.1 MODELO INGLES CADBURY⁸

El modelo Inglés Cadbury desarrollado durante la década de noventa, resalta la existencia de un sistema total de controles que proveen la seguridad razonable, a partir de la efectividad y eficacia de la operación incluyendo la salvaguarda de los activos, confiabilidad de los reportes e información financiera protegiéndola contra los ocultamientos y/o distorsiones, en cumplimiento a las leyes y regulaciones, tomando en cuenta que el sistema total de control, incluya elementos de ambiente de control enfocado al consejo de administración, identificando riesgos, prioridades de control y objetivos, actividades de control, monitores y acciones correctivas.

El modelo inglés introduce una variante para distinguir específicamente al consejo de administración como la esencia del ambiente de control, coincidiendo en su esencia con el concepto de Mautz que considera que el control interno como una expresión de la dirección superior de la organización para dirigir y controlar las actividades realizadas por los empleados al interior de las organizaciones.

9.2 MODELO CANADIENSE COCO⁹

El modelo COCO es producto de una profunda revisión del Comité de Criterios de Control de Canadá sobre el reporte COSO y cuyo propósito fue hacer el planteamiento de un modelo más sencillo y comprensible, ante las dificultades que en la aplicación del

⁸ (Instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C. 1998: 143).

⁹ Estupiñan Gaitan, Rodrigo. Administración o Gestión de Riesgos E.R.M. y la Auditoría Interna, Bogotá Colombia. 2007

COSO enfrentaron inicialmente algunas organizaciones. El resultado es un modelo conciso y dinámico encaminado a mejorar el Control, el cual describe y define al Control en forma casi idéntica a como lo hace el Modelo COSO.

El cambio importante que plantea el modelo canadiense consiste en que lugar de conceptualizar el proceso de Control como una pirámide de componentes y elementos interrelacionados, proporcione un marco de referencia a través de 20 criterios generales, que el personal en toda la organización puede usar para diseñar, desarrollar, modificar o evaluar el Control.

El modelo COCO busca proporcionar un entendimiento del control y dar respuesta a las tendencias que se observan en el desarrollo de los siguientes:

- En el impacto de la tecnología y el recorte de las estructuras organizacionales, que han propiciado un mayor énfasis sobre el control a través de medios informales, como la visión empresarial compartida, comunión de valores y una comunicación más abierta.
- En la creciente demanda de informar públicamente acerca de la efectividad del control, respecto de ciertos objetivos.
- En el énfasis de las autoridades para establecer controles, como una forma de proteger los intereses de los accionistas. Algunas autoridades financieras han establecido procedimientos y protocolos de información, aplicables a las instituciones bajo su jurisdicción.

El modelo pretende proporcionar bases consistentes para dichos requerimientos reguladores, de tal manera que permitan las autoridades cumplir sus objetivos, sin que con ello se establezcan requerimientos excesivos que pudieran atentar contra la eficiencia de la gestión.

10. FUNDAMENTOS DE LA GESTION DE RIESGO EMPRESARIAL (E.R.M.)

ESTUPIÑAN Gaitan, Rodrigo.¹⁰

Las empresas con animo o sin animo de lucro deben propender a crear valor a sus protectores, dueños o accionistas, así como la de enfrentar y superar las incertidumbres, desafiándolas con preparación suficiente, para poder proveer una estructura conceptual, así la gerencia trate de manera efectiva la incertidumbre que representan los riesgos y oportunidades, y así enriquecer su capacidad para generar valor

11. BENEFICIOS DE LA GESTION DE RIESGO EMPRESARIAL (E.R.M.)

ESTUPIÑAN Gaitan, Rodrigo.¹¹

Ninguna organización con animo o sin animo de lucro opera en un entorno libre de riesgos, y el E.R.M. no crea tal entorno, sin embargo, si representa beneficios importantes para operar mas efectivamente en entornos llenos de riesgos, representando capacidad enriquecida para: a) Alinear el apetito por el riesgo y la estrategia; b) Vincular crecimiento, riesgo y retorno; c) Enriquecer las decisiones de respuesta frente al riesgo; d) Minimizar sorpresas y perdidas operacionales; e) Identificar y Administrar los riesgos de los impactos; f) Proveer respuestas integradas para los riesgos multiples; g) Sopesar oportunidades; h) Racionalizar el capital.

E.R.M. es una metodología orientada a lograr “benchmarking” o generación de valor para los dueños o accionistas y hacia la permanencia de la organización o empresa y de

¹⁰ Estupiñan Gaitan, Rodrigo. Administración o Gestión de Riesgos E.R.M. y la Auditoria Interna, Bogotá Colombia. (2007)

¹¹ Estupiñan Gaitan, Rodrigo. Administración o Gestión de Riesgos E.R.M. y la Auditoria Interna, Bogotá Colombia. (2007)

su imagen en el largo plazo, es decir para que la empresa sea solida y merezca la inversión del publico /inversores, sirviendo para manejar la competencia, asignar capital necesario, prevenir fraudes y para mantener la reputación corporativa.

12. DEFINICION DE RIESGO

ESTUPIÑAN Gaitan, Rodrigo.¹²

El riesgo es la posibilidad de que un evento ocurra y afecte adversamente el cumplimiento de los objetivos, en los procesos, en el personal y en los sistemas internos generando perdidas.

Los riesgos se clasifican en cuatro grandes grupos

- El riesgo de reputación
- El riesgo de mercado
- El riesgo de crédito
- El riesgo operacional en toda sus divisiones

¹² Estupiñan Gaitan, Rodrigo. Administración o Gestión de Riesgos E.R.M. y la Auditoria Interna, Bogotá Colombia. (2007)

BIBLIOGRAFIA

- **COOPERS & LIBRAND** e Instituto de Auditores Internos. (1997). “Los Nuevos Conceptos del Control Interno”, Editorial Díaz de Santos S.A., Madrid – España.
- **Estupiñan Gaitán Rodrigo**. “Administración o Gestión de Riegos E.R.M. y la Auditoria Interna, (2006). Ecoe Ediciones, 1ra. Edición, Bogota, Colombia.
- **Coronel Tapia Carlos Reynaldo**. (2012). Auditoria Financiera Basada en Riegos, Editorial Graficolor, Bolivia.
- **Estupiñan Gaitán Rodrigo**. “Administración o Gestión de Riegos E.R.M. y la Auditoria Interna, (2006). Ecoe Ediciones, 1ra. Edición, Bogota, Colombia.
- **INTOSAI** (International Organisation of Supreme Audit Institutions). (2004) Guía para las normas de control interno del sector Publico Bruselas, Belgica.
- **Whittington, O. Ray – Kurt, Pany**. (2005). Principios de Auditoria. Decimocuarta edición. Editorial McGraw-Hill. México.
- **Arens, Alvin y otros**. (2007). Auditoria – Un Enfoque Integral. Undécima edición. Pearson. México.