SUSTENTACIÓN DE TESIS PRESENTADA POR:

ANA MARIA HERRÁEZ PARRA

TEMA

" IMPLEMENTACIÓN DE UN MODELO DE LA LEY ESTADOUNIDENSE SARBANES OXLEY EN LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS"

CRISIS MUNDIAL

Desconfianza a la Inversión

Incertidumbre e Inestabilidad económica

Altas Pérdidas Monetarias

Daños y perjuicios a accionistas, inversionistas, etc

PRINCIPALES CASOS DE FRAUDES EN LOS E.E.U.U.

Compañía	Fecha	Activos (miles de millones)
ENRON	Dic. 2001	**$63.4**
Texaco	Abr. 1987	**$35.9**
Financial Corp. of Amer.	Set. 1988	**$33.9**
Global Crossing	Ene. 2002	**$25.5**
Pacific Gas & Electric	Abr. 2001	**$21.5**
MCORP	Mar. 1989	**$20.2**
Kmart	Ene. 2002	**$17.0**
First Executive	May. 1991	**$15.1**
Gibraltar Financial	Feb. 1990	**$15.0**
Finova Group	Mar. 2001	**$14.0**

Fuente: The Washington Post. Edición digital.

FIRMA DE AUDITORIA INVOLUCRADA

MALAS PRACTICAS DE ETICA Y MORAL

ALTOS EMPRESARIOS INVOLUCRADOS

CASO ENRON

FALTA DE NORMATIVA QUE CASTIGUE SEVERAMENTE A IMPLICADOS EN FRAUDES

FALTA DE CONTROL PROCEDIMIENTOS DE LAS EMPRESAS POR PARTE DE LA GERENCIA

SE DETERMINÓ:

NACIMIENTO DE LA LEY SARBANES OXLEY

LEY SARBANES OXLEY

• Aprobada por el congreso de los Estados Unidos y por el Presidente Bush, en el año 2002.

• Incorpora reformas importantes en las áreas financiera y contable de las compañías que cotizan valores en los Estados Unidos y busca ofrecer una mayor protección para el inversionista.

•La Ley Sarbanex Oxley , es calificada como la "Ley de transparencia y control". (Legislación más importante)

OBJETIVO:

Reestablecer la confianza a la inversión a través de la protección de los inversionistas.

Para ello mejorará:

- La exactitud y fiabilidad de los procesos corporativos.
- Las penas por incumplimiento de Leyes , reglamentos y normas..
- Los controles sobre las actividades de las empresas emisoras de valores.

BENEFICIOS DE LA LEY SARBANES OXLEY

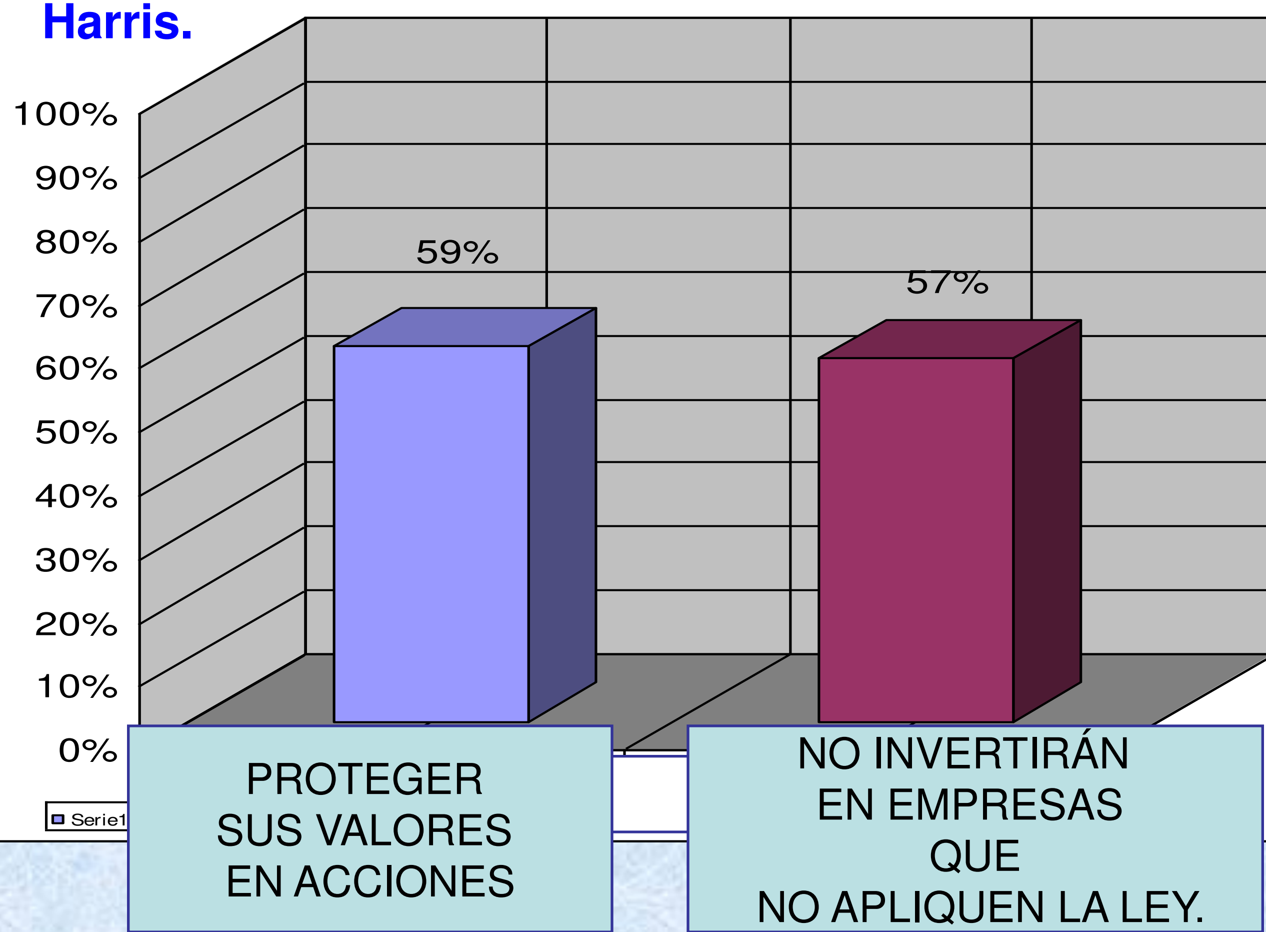
- "La Ley Sarbanes-Oxley es una oportunidad para que las empresas adopten las mejores prácticas corporativas y estén a la vanguardia en la gestión de negocios". Stephen Cooper R**eorganizador de Enron.**

- Los partidarios dicen que los inversionistas están recuperando la fe en los mercados y ven la ley Sarbanes-Oxley como un factor clave en el proceso

MODELO SARBANES OXLEY ECUADOR

ENCUESTA A INVERSIONISTAS EN EEUU SOBRE LA LEY SARBANES OXLEY.

Elaborado por Harris.



CONTENIDO
DE LA LEY SARBANES OXLEY

TITULO I -	Junta de vigilancia de las compañías de contabilidad pública.
TITULO II -	Independencia del Auditor
TITULO III -	Responsabilidad de la compañía
TITULO IV-	Revelaciones financieras más amplias.
TITULO V-	Conflictos de interés del analista
TITULO VI-	Recursos y autoridad de la comisión.
TITULO VII-	Estudios e Informes
TITULO VIII -	Responsabilidad de la compañía por fraude penal.
TITULO IX-	Responsabilidad penal de empleados.
TITULO X-	Declaraciones juradas de impuestos de la compañía
TITULO XI -	Fraude y responsabilidad de la compañía

CASO PRÁCTICO

IMPLEMENTACIÓN DE UN MODELO DE LA LEY ESTADOUNIDENSE SARBANES OXLEY EN LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.

OBJETIVO

Establecer mejores prácticas institucionales en el Ecuador a través de la intervención de la Superintendencia de Compañías, lo cual permitirá :

A) Llevar mejor control de la situación de las empresas que registran valores en la bolsa del Ecuador y de las empresas públicas expuestas (Empresas Públicas que brindan servicios)

B) Disminuir en un alto porcentaje el nivel de corrupción hasta ahora existente en el país.

C) Generar mayores controles con el fin de detectar a todo aquel que incurra en actos delictivos y fraudulentos , protegiendo tanto a los inversionistas como a los accionistas ecuatorianos y extranjeros.

D) Incentivar y recobrar la confianza a la inversión tanto nacional como extranjera en el Ecuador.

METODOLOGÍA A UTILIZAR

FASE 1: PLANIFICACIÓN

1.- Estudio Preliminar del Entorno Ecuatoriano.

2.- Definiciones importantes sobre la Ley Sarbanes Oxley y su relación con la situación ecuatoriana.

3.- Establecimiento de las mejores prácticas de la Ley Sarbanes Oxley.

4.- Determinación de las Empresas que estarán sujetas al modelo de la Ley Sarbanes Oxley en el Ecuador.

5.- Establecimiento del Plan de trabajo.

METODOLOGÍA A UTILIZAR

FASE 2

PUESTA EN PRÁCTICA Y OPERACIÓN

1.- Concientización

2.- Estructura y Responsabilidad

FASES A SEGUIR:

A Establecimiento de la junta

B Establecimiento de los Comités de auditoria.

C Establecimiento de responsabilidad por los informes financieros.

METODOLOGÍA A UTILIZAR

FASE 3
VERIFICACIÓN Y ACCIÓN CORRECTIVA.

1.- Evaluación de la gerencia de los controles Internos.

2.- Evaluación de los controles Internos.

- Establecimiento del calendario de actividades.
- Completar Cuestionarios de Control Interno
- Completar matrices de control.
- Realizar las evaluaciones correspondientes.

METODOLOGÍA A UTILIZAR

FASE 4
REVISIÓN DE LA DIRECCIÓN (EMPRESAS)

1.- Evaluación de Resultados de las pruebas y establecimiento del plan de acción.

FASE 5
CONTROL POR PARTE DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

1.- Evaluación de Resultados de las pruebas y establecimiento del plan de acción.

FASE 6
SANCIONES Y MULTAS

1.-Responsabilidad de las Empresas sujetas al modelo Sarbanes Oxley Ecuador.
2.- Certificación por parte de la Superintendencia de Compañías como órgano regulador.

ESTUDIO PRELIMINAR DEL ENTORNO ECUATORIANO

Las principales organizaciones administrativas de control en el Ecuador son:

- Banco Central del Ecuador
- Banco del Estado
- Contraloría General del Estado
- Superintendecia de Compañías
- Superintendencia de Bancos
- Procuradiría General del Estado

ESTUDIO PRELIMINAR DEL ENTORNO ECUATORIANO

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

"Las superintendencias serán organismos técnicos con autonomía administrativa, económica y financiera y personería jurídica de derecho público, encargados de controlar instituciones públicas y privadas, a fin de que las actividades económicas y los servicios que presten, se sujeten a la ley y atiendan al interés general." (Constitución Política del Ecuador en el artículo 222)

DEFINICIONES IMPORTANTES SOBRE LA LEY SARBANES OXLEY (EEUU) Y SU RELACIÒN CON LA SITUACIÒN ECUATORIANA.

CONCEPTO	LEY SARBANES OXLEY	LEGISLACIÓN ECUATORIANA
Autoridad Reguladora Estatal	" Agencia estatal u otra autoridad responsable por la licenciatura u otra regulación de la práctica de conta-bilidad en el Estado ò Estados que tienen jurisdicción sobre una firma de contabilidad pública registrada o personas asociadas con ella, con re	Autoridad Reguladora Estatal en el caso de Ecuador: **"Superintendencia de Compañías "**
Comité de Auditoria	Supervisar los procesos de contabilidad y reporte financiero y las auditorias de los estados financieros del emisor, en caso de no existir dicho comité, la junta total de directores del emisor reemplaza este punto.	En nuestro país este comité de auditoria no ha sido implementado en todas las compañías emisoras, siendo esto lo ideal ya que existiría mayor control , lo cual facilitaría la función de la Superintendencia de Compañías.
Comisiòn	La Ley Sox, ha establecido a la comisión de valores y cambio (SEC- Security and exchange comision) como el organismo que promulgará las leyes y reglamentos que sean necesarios o apropiados en el interés público o para proteción de los inversionistas.	En el caso de Ecuador el organismo que actuará como comisión, será **" El Consejo Nacional de valores."**
Junta Supervisora de Compañías de Contabilidad Pública	Supervisar la auditoria de las compañías que están sujetas a las leyes de valores y asuntos relacionados, el objetivo primordial del establecimiento de esta Junta es proteger los intereses de los inversionistas y el interés público en la preparación de in	La Superintendencia de Compañías es el organismo encargado de la revisión de la actividad de las firmas de auditoria. No existe un organismo que sólo se encargue de esta función.

ESTABLECIMIENTO DE LAS MEJORES PRÀCTICAS DE LA LEY SOX.

Hemos seleccionado como mejores prácticas de la ley Sox a las Secciones siguientes:

SEC. 101	ESTABLECIMIENTO DE LA JUNTA
SEC. 301	COMITÈS DE AUDITORIA DE COMPAÑÍAS
SEC. 302	RESPONSABILIDAD DE LAS COMPAÑÍAS POR LOS INFORMES FINANCIEROS.
SEC. 404	EVALUACIÒN DE LA GERENCIA DE LOS CONTROLES INTERNOS.