

**RESUMEN ANALÍTICO EN EDUCACIÓN  
- RAE -**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA**  
de Colombia  
Vigilada Mineducación

RIUCaC

**FACULTAD CIENCIAS ECONOMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
PROGRAMA DE ECONOMÍA  
BOGOTÁ D.C.**

**LICENCIA CREATIVE COMMONS**

Atribución	<input type="checkbox"/>	Atribución no comercial	<input type="checkbox"/>	Atribución no comercial sin derivadas	<input type="checkbox"/>
Atribución no comercial compartir igual	<input checked="" type="checkbox"/>	Atribución sin derivadas	<input type="checkbox"/>	Atribución compartir igual	<input type="checkbox"/>

**AÑO DE ELABORACIÓN:** 2019

**TÍTULO:** Impactos del gobierno corporativo y el cumplimiento normativo (Compliance) en la rentabilidad de la Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá. Un análisis a los estados financieros

**AUTOR (ES):** Barrera Obando Juan Camilo

**DIRECTOR(ES)/ASESOR(ES):** Santana Murcia Andres Rodrigo

**MODALIDAD:**Práctica empresarial

<b>PÁGINAS:</b>	<b>36</b>	<b>TABLAS:</b>	<b>2</b>	<b>CUADROS:</b>		<b>FIGURAS:</b>		<b>ANEXOS:</b>	<b>3</b>
-----------------	-----------	----------------	----------	-----------------	--	-----------------	--	----------------	----------

**CONTENIDO:**

**PRESENTACIÓN**

1. MARCO REFERENCIAL
  2. DESCRIPCIÓN DE LA ENTIDAD
  3. OBJETO DE LA PRÁCTICA
  4. INVESTIGACIÓN Y SUS RESULTADOS
  5. CONCLUSIONES
- BIBLIOGRAFÍA**  
**ANEXOS**

**RESUMEN ANALÍTICO EN EDUCACIÓN  
- RAE -**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA**  
de Colombia  
Vigilada Mineducación

RIUCaC

**DESCRIPCIÓN:** ESTE TRABAJO estudia los impactos de la incursión del cumplimiento normativo (Compliance) en función del gobierno corporativo en un sector empresarial de Colombia (Telecomunicaciones) de una manera tal que se pueda dar a conocer sus implicaciones y de qué forma estas repercuten en las empresas. Mostrando efectos concretos aplicables a una compañía específica (ETB).

**METODOLOGÍA:** Esta investigación tendrá un enfoque cualitativo-cuantitativo, pues se enfoca en el estudio un caso aplicado tomando en consideración la implementación de un modelo de gobierno corporativo por parte de la empresa ETB SA ESP para, prevenir y actuar frente a los riesgos de tipo LA/FT y poder generar una valorización de la misma adoptando métodos que logren hacer a esta competitiva en los frentes que este disponga

**PALABRAS CLAVE:** LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO, CUMPLIMIENTO, SARLAFT

**CONCLUSIONES:** Se construyeron los indicadores de rentabilidad los cuales se sacaron de los informes integrados de la página de la empresa de Telecomunicaciones de Bogotá, los cuales arrojaban los estados financieros de la empresa.

Se hizo revisión de una gran cantidad de literatura acerca del gobierno corporativo y su implementación en las diferentes empresas de ámbito nacional e internacional. Analizando de manera oportuna el concepto de cumplimiento normativo (Compliance) sus antecedentes y como rige en Colombia según



confecamaras, la SIC (Superintendencia de industria y comercio) y las distintas leyes que rigen en Colombia y para la ETB.

Se Analizó el impacto de la implementación del gobierno corporativo y el cumplimiento normativo (compliance) en los indicadores financieros de la ETB en el periodo 2013-2018 por medio de la construcción de indicadores de rentabilidad los cuales se sacaron de los informes integrados de la página de la empresa de Telecomunicaciones de Bogotá, los cuales arrojaban los estados financieros de la empresa. Mostrando un supuesto de los impactos que este tuvo en la rentabilidad de la empresa.

**FUENTES:** *Freeman, R. E., & Mcvea, J. (2008). A Stakeholder Approach to Strategic Management. The Blackwell Handbook of Strategic Management, (January), 183–201. <https://doi.org/10.1111/b.9780631218616.2006.00007.x>*

Alonso, S. T. (2014). *COMPLIANCE: ¿QUÉ IMPLICACIONES TIENE EN LAS EMPRESAS EL CUMPLIMIENTO DE LA NORMATIVA?* Madrid : Universidad Pontificia Comillas.

Anaya, H. O. (2011). *Análisis Financiero Aplicado y principios de administración financiera* . Universidad del Externado.

Arenas, D. L.-C. (2011). MEDICIÓN DE LA APLICACIÓN DE PRÁCTICAS DE GOBIERNO CORPORATIVO EN COLOMBIA. *Revista de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas. Universidad de Nariño.*

Avila Duque, M. A. (2017). El sistema de administración del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo (Sarlaft) en el sistema financiero colombiano. *Universidad Militar Nueva Granada.*

Becerra Chaparro Y Sandoval, G. Y. (2014). Determinación en la prevención del riesgo para el lavado de activos y la financiación del terrorismo (LA / FT) en el sector real. *Eafit.*



- Cavero, P. G. (2016). Las políticas anticorrupción en la empresa. *SCielo*. Obtenido de [https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0718-68512016000200007](https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0718-68512016000200007)
- CLARO. (2016). *EL FUTURO DE LAS TELECOMUNICACIONES EN COLOMBIA*.
- CRC, C. d. (2016). *Reporte de industria del sector TIC 2016*. Bogotá. Obtenido de [https://www.crcom.gov.co/recursos\\_user/2017/Reporte\\_Industria\\_2017\\_Publicar\\_3.pdf](https://www.crcom.gov.co/recursos_user/2017/Reporte_Industria_2017_Publicar_3.pdf)
- De La Hoz Suárez, B. ., (2018). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo\*. *Redalyc*, 23.
- Deloitte & Touche. (2014). *Cuestión de confianza (El buen Gobierno Corporativo , Fuente de evolución)*. Obtenido de [https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/es/Documents/governance-risk-compliance/Deloitte\\_ES\\_GRC\\_Gobierno-Corporativo-cuestion-confianza-4.pdf](https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/es/Documents/governance-risk-compliance/Deloitte_ES_GRC_Gobierno-Corporativo-cuestion-confianza-4.pdf)
- Deloitte. (2016). Gobierno Corporativo , Beneficios Tangibles . *Cuestión de confianza*. Obtenido de <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/es/Documents/governance-risk-compliance/Deloitte-ES-Riesgos-cuestion-de-confianza-07.pdf>
- DIAZ, J. X. (2015). GOBIERNO CORPORATIVO: UN INSTRUMENTO DE EFICACIA DEL DERECHO PARA LAS SOCIEDADES DE MERCADO DE VALORES. *Universidad Católica de Colombia* , 33.
- ETB. (2018). *Informe Anual de Gobierno Corporativo 2018*. Bogotá.
- ETB. (06 de 2019). *ETB*. Obtenido de <https://etb.com/corporativo/Sobre-ETB#historia>.
- Fedesarrollo. (s.f.). *Fedesarrollo, centro de investigación Económica y Social* . Obtenido de <https://www.fedesarrollo.org.co/encuestas/consumidor-eoc>
- INFOLAFT. (2018). *INTRODUCCIÓN AL SARLAFT*.
- Lascano, M. D. (2018). *Utilización del sector financiero para el lavado de dinero: perspectiva desde la legislación ecuatoriana*. Universidad de la Costa.
- Min Tic, M. d. (2018). *Boletín trimestral del sector TIC - Cifras segundo trimestre de 2018*. Obtenido de <https://colombiatic.mintic.gov.co/679/w3-article-80413.html>
- Min TIC, M. d. (2019). *Plan Estratégico Institucional MINTIC 2019 -2022*. Bogotá. Obtenido de [https://www.mintic.gov.co/portal/604/articles-82084\\_plan\\_estrategico\\_institucional\\_mintic\\_2019\\_2022.pdf](https://www.mintic.gov.co/portal/604/articles-82084_plan_estrategico_institucional_mintic_2019_2022.pdf)
- NAciones Unidas. (s.f.). *INFORME SOBRE EL COMERCIO Y EL DESARROLLO, 2018*. Obtenido de [https://unctad.org/es/PublicationsLibrary/tdr2018overview\\_es.pdf](https://unctad.org/es/PublicationsLibrary/tdr2018overview_es.pdf)



- OCDE. (2018). *Perspectivas económicas de América Latina 2018*. Obtenido de [https://read.oecd-ilibrary.org/development/perspectivas-economicas-de-america-latina-2018\\_leo-2018-es#page1](https://read.oecd-ilibrary.org/development/perspectivas-economicas-de-america-latina-2018_leo-2018-es#page1)
- Ortíz, H. A. (2011). *Análisis Financiero Aplicado*. Universidad Del externado.
- Peña, A. M. (2016). La efectividad de los criminal compliance programs como objeto de prueba en el proceso penal. *Scielo*.
- PWC. (2018). *Estudios de Impacto Económico*. Obtenido de <https://www.pwc.es/es/sector-publico/assets/brochure-estudios-impacto-economico.pdf>
- PWC. (2018). *Fraude al descubierto Encuesta Global Crimen Económico 2018 Colombia*. Bogotá . Obtenido de De: [https://www.pwc.pe/es/publicaciones/assets/brochures/GECS2018\\_2.pdf](https://www.pwc.pe/es/publicaciones/assets/brochures/GECS2018_2.pdf)
- Roa-Rojas, L. M. (2011). El lavado de activos en la economía formal colombiana: aproximaciones sobre el impacto en el PIB departamental . *Scielo* , 19.
- Rodríguez y Rojas, H. A. (2011). La organización: los stakeholders y la responsabilidad socia. *Universidad del Rosario*. Obtenido de [http://www.urosario.edu.co/urosario\\_files/a0/a019d4bc-3670-4966-881c-ccaabf47d85c.pdf](http://www.urosario.edu.co/urosario_files/a0/a019d4bc-3670-4966-881c-ccaabf47d85c.pdf)
- Sampieri, R. H. (2014). *Metodología de la investigación*. México D.F: MC Graw Hill .
- UIAF. (23 de 01 de 2013). *Unidad de informacion de analisis financiero*. Obtenido de [https://www.uiaf.gov.co/transparencia/informacion\\_interes/glosario/sarlaft](https://www.uiaf.gov.co/transparencia/informacion_interes/glosario/sarlaft)

## **LISTA DE ANEXOS:**

ANEXO 1 : Composición del Gobierno corporativo de la ETB

ANEXO 2: Sistema VAS

ANEXO 3: Total de accionistas de la ETB